

淮安民福康科技股份有限公司
(淮安经济技术开发区高教园区承德南路 266 号)



主办券商



(上海市浦东新区福山路 500 号城建国际中心 26 楼)

二零一五年十二月

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票挂牌并公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

本公司特别提醒广大投资者注意以下重大事项：

（一）用户流失风险

近年来，依托“三九养生堂”运营平台的众多优点和精细化运营，公司用户数量增长迅速，截至 2015 年 8 月，公司日均覆盖数 UV 为 190 万，具有较强的用户粘性和较大的用户规模。但如果公司不能持续保持平台的竞争优势，或者同行业及其他养生信息平台通过增强核心竞争力，吸引更多网络用户，公司可能面临用户流失的风险，进而影响公司盈利。

（二）市场风险

公司所处养生信息运营市场正处于高速成长初期，运营模式在不断探索和完善，需要大量的人力、财力的投入。经过数年的积累，公司已形成相对稳定的运营模式，并在不断进行新的商业化探索，如未来公司商业模式未能得到市场认可，则大量资金投入可能难以得到回报，并影响到公司未来的经营。

（三）实际控制人及控股股东不当控制风险

自然人股东徐立峰实际直接持有公司 60% 的股权，为控股股东和实际控制人。故控股股东及实际控制人能对公司股东大会、董事会、管理层的决策等事项产生重大影响，若公司控股股东、实际控制人对公司的经营、人事、财务等事项进行不当控制，将可能给公司和其他股东利益带来一定风险。

（四）人才资源风险

未来公司欲打造健康养生生态系统，创新能力和对市场变化的敏锐判断是公司的重要竞争力。公司作为成立不久的新创公司，公司核心竞争力的市场和技术人才主要集中于创始股东及部分老员工等少数人，而公司普通员工比较年轻、行业经验相对较少。随着公司业务不断发展，需要越来越多的高级专业人才，若公司人才培养和引进跟不上公司业务发展的需求，将对公司业务发展带来一定的风险。

（五）公司治理风险

公司于 2015 年 10 月 14 日完成整体变更，股份公司成立时间较短。有限公司时期，公司设立了股东会、一名执行董事和一名监事，决策程序简单，治理制度不够健全。股份公司成立后，公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，制定了较为完善的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等规章制度。但，现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善，且公司目前暂未建立专门的内部审计部门，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，市场范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求，因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（六）宏观经济波动风险

公司所处行业为互联网信息服务业，其发展水平与宏观经济景气程度密切相关。当宏观经济处于景气区间，客户对互联网信息服务的需求在一定程度上将会增加，从而促进互联网信息服务业健康、快速发展；当宏观经济处于不景气区间，客户对互联网信息服务的需求在一定程度上将会萎缩，可能引致互联网信息服务业发展停滞。因此，宏观经济的波动将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

（七）客户集中风险

目前，公司核心业务收入来自于网站推广与营销业务，该业务主要基于百度联盟和阿里妈妈互联网交易平台进行，若未来百度、阿里平台环境发生变化，公司的业务空间受到限制或挤压，可能对公司的主营业务收入产生不利的影响。

目 录

声明	2
重大事项提示.....	3
释 义	7
第一节 基本情况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司股权结构、主要股东及股本演变情况.....	13
四、董事、监事和高级管理人员基本情况.....	30
五、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标.....	33
六、本次挂牌的有关机构.....	34
第二节 公司业务.....	37
一、公司业务概述.....	37
二、公司内部组织结构及主要运营流程.....	47
三、公司业务相关的关键资源情况.....	51
四、公司业务收入情况.....	68
五、商业模式.....	73
六、公司所处行业的基本情况.....	76
第三节 公司治理.....	90
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	90
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论和评估.....	96
三、公司存在的未决诉讼及仲裁情况.....	98
四、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内合法合规情况.....	98
五、公司的独立性.....	99
六、同业竞争情况.....	100
七、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况.....	102
八、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员有关情况说明.....	103
九、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况及原因.....	105
第四节 公司财务.....	106
一、最近两年及一期的财务报表和审计意见.....	106
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	124
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及变更情况.....	125
四、税项.....	131
五、报告期内利润形成有关情况.....	133
六、公司最近两年一期的主要资产情况.....	140
七、公司最近两年一期的主要负债情况.....	148
八、公司股东权益情况.....	151

九、报告期内主要财务指标分析.....	152
十、关联方、关联方关系及关联交易.....	155
十一、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	160
十二、报告期内的资产评估情况.....	160
十三、股利分配政策和报告期内的分配情况.....	161
十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	162
十五、风险因素.....	163
第五节 有关声明.....	165
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	165
二、主办券商声明.....	166
三、律师事务所声明.....	167
四、会计师事务所声明.....	168
五、资产评估机构声明.....	169
六、验资机构声明.....	170
第六节 备查文件.....	171

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有以下含义：

一、普通术语		
公司、本公司、股份公司、民福康	指	淮安民福康科技股份有限公司
有限公司、三九网络	指	淮安三九网络科技有限公司
济世投资	指	淮安济世投资管理合伙企业（有限合伙）
金茂中医药	指	南京金茂中医药产业创业投资合伙企业（有限合伙）
太龙金茂	指	南京太龙金茂医药产业投资企业（有限合伙）
金缘投资	指	金缘投资投资管理有限公司
三九保健品	指	淮安三九保健品有限公司
北京民生康	指	北京民生康科技有限公司
五七三三	指	淮安五七三三信息技术有限公司
创世网盟	指	淮安创世网盟信息技术有限公司（现更名：淮安山盟商贸有限公司）
创世智胜	指	北京创世智胜信息技术有限公司（现更名：北京创世智胜商贸有限公司）
股东会	指	淮安三九网络科技有限公司股东会
股东大会	指	淮安民福康科技股份有限公司股东大会
董事会	指	淮安民福康科技股份有限公司董事会
监事会	指	淮安民福康科技股份有限公司监事会
公司章程	指	淮安民福康科技股份有限公司公司章程
公司章程（草案）	指	淮安民福康科技股份有限公司章程（草案）
“三会”	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
公司法	指	2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员会

		第六次会议修订，2014年3月1日生效的《中华人民共和国公司法》
证券法	指	由中华人民共和国第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议于2005年10月27日修订通过，并修订后的《中华人民共和国证券法》，自2006年1月1日起施行。
推荐业务规定	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商推荐业务规定（试行）》
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工作指引	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
推荐报告	指	《关于推荐淮安民福康科技股份有限公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让股份的推荐报告》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
推荐主办券商、德邦证券	指	德邦证券股份有限公司
律师事务所	指	永衡昭辉律师事务所
会计师事务所	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期、最近两年及一期	指	2013年度、2014年度及2015年1-8月
本说明书、本公开转让说明书	指	淮安民福康科技股份有限公司公开转让说明书
元、万元	指	人民币元、人民币万元
二、专业术语		
域名	指	互联网上对应计算机IP地址的文本地址，也是连接在互联网网络上计算机的正式名字
PC端	指	个人电脑
移动端、手机移动端	指	智能手机、智能移动平台。
微信公众号	指	开发者或商家在微信公众平台上申请的应用账号，该帐号与QQ账号互通，通过公众号，商家可在微信平台上实现和特定群体的文字、图片、语音、视频的全方位沟通、互动

垂直网站	指	注意力集中在某些特定的领域或某些特定的需求，提供有关这个领域或需求的全部深度信息和相关服务。
中间页	指	中间页”这个概念最早是2011年时百度联盟峰会上李彦宏提出的，“在搜索引擎和传统产业中间的状态来给别人提供服务”。
粘性	指	通过易用性、通用性和实用性等特色，在用户使用后能让用户形成对相关产品的依赖性。
UV	指	日均覆盖人数（Unique Vistors Per Day），该月中该网站平均每天的独立访问用户数，用户重复访问不重复统计。日均覆盖人数即为当月每日的网站覆盖人数的平均值
PV	指	日均浏览页面（Page View Per Day）该月中，平均每天用户在该网站的浏览页面数量
百度权重	指	百度权重是爱站、站长工具等网站推出的针对网站关键词排名预计给网站带来流量，划分等级0-10的第三方网站欢迎度评估数据。权重数值越大，说明网站自然流量越大，自然流量大，那么相应的关键词排名就相对靠前，权重，流量，关键词排名三者之间是相辅相成的。
CNNIC	指	中国互联网络信息中心（China Internet Network Information Center，简称CNNIC）是经国家主管部门批准，于1997年6月3日组建的管理和服务机构，行使国家互联网络信息中心的职责
艾瑞咨询	指	是一家专注于网络媒体、电子商务、网络游戏、无线增值等新经济领域，深入研究和了解消费者行为，并为网络行业及传统行业客户提供数据产品服务 and 研究咨询服务的专业机构。

本说明书数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：淮安民福康科技股份有限公司

注册资本：2,500 万元

法定代表人：胡扬

有限公司成立日期：2010 年 11 月 19 日

股份公司成立日期：2015 年 10 月 14 日

住所：淮安经济技术开发区高教园区承德南路 266 号

邮政编码：223005

公司电话：0517-89865086

公司传真：0517-89865086

互联网网址：www.39yst.com

电子信箱：post@39yst.com

董事会秘书及信息披露事务负责人：胡扬

统一社会信用代码：91320800565279010T

所属行业：根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T 4754-2011），公司所属行业属于大类“I6420-互联网信息服务业”；根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所在行业属于大类“I 信息传输、软件和信息技术服务业”中的“64、互联网和相关服务”子行业，行业代码：I64；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，属于“互联网和相关业服务”中的“互联网信息服务”业，行业代码：I6420。

经营范围：互联网技术服务、软件项目开发；信息技术外包服务；信息技术

的开发、转让、咨询服务；设计、制作、代理、发布各类广告。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：基于互联网信息技术，为广大互联网用户提供以弘扬中医、保健养生、健康文化为基础的养生类信息的互联网信息平台，并为客户提供网站推广与营销、软件推广等服务。目前，公司主要产品为“三九养生堂”PC 端和移动端平台。

二、股票挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：2,500 万股

挂牌日期：2015 年【】月【】日

股票挂牌转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章 2.8 规定：“挂

牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

《公司章程》第 25 条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2、股东所持股份的限售安排

公司于 2015 年 10 月 14 日整体变更为股份公司，根据上述规定，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，无可转让的股份。

具体情况如下：

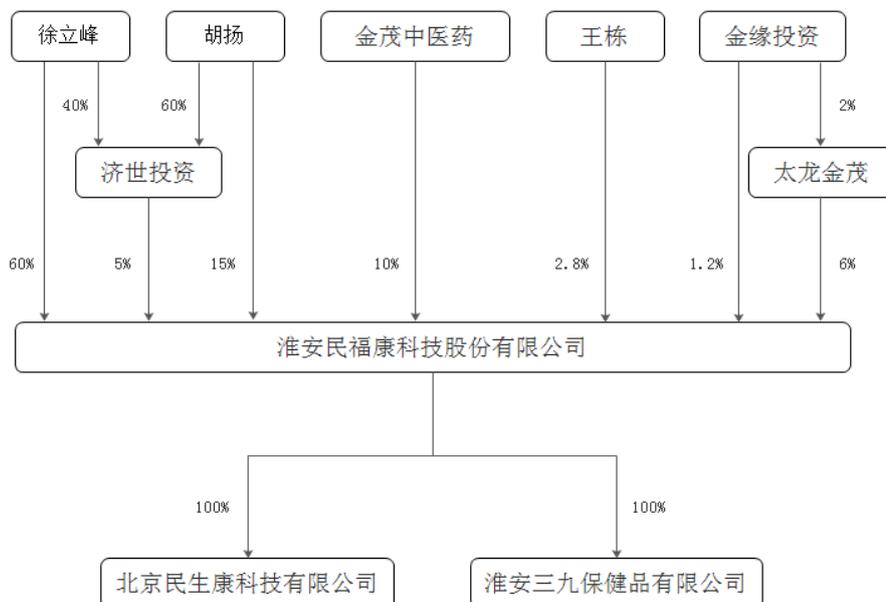
序号	股东	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在 质押或冻 结情况	可流通股份 数量(股)
1	徐立峰	15,000,000.00	60.00	否	0.00
2	胡扬	3,750,000.00	15.00	否	0.00
3	淮安济世投资管理合伙企业 (有限合伙)	1,250,000.00	5.00	否	0.00
4	南京金茂中医药产业创业投资合 伙企业 (有限合伙)	2,500,000.00	10.00	否	0.00
5	南京太龙金茂医药产业投资企业 (有限合伙)	1,500,000.00	6.00	否	0.00
6	西藏金缘投资管理有限公司	300,000.00	1.20	否	0.00
7	王栋	700,000.00	2.80	否	0.00
	合计	25,000,000.00	100.00		

公司控股股东、实际控制人已按照上述法律法规的要求出具了自愿锁定其所持有公司股份的承诺。

三、公司股权结构、主要股东及股本演变情况

(一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构如下图所示：



(二) 前十名股东及持股 5%以上股份股东持股情况

序号	股东姓名（名称）	直接持股（股）	持股比例（%）	是否存在质押或其他争议事项	股东性质
1	徐立峰	15,000,000.00	60.00	否	自然人
2	胡扬	3,750,000.00	15.00	否	自然人
3	淮安济世投资管理合伙企业（有限合伙）	1,250,000.00	5.00	否	法人
4	南京金茂中医药产业创业投资合伙企业（有限合伙）	2,500,000.00	10.00	否	法人
5	南京太龙金茂医药产业投资企业（有限合伙）	1,500,000.00	6.00	否	法人
6	西藏金缘投资管理有限公司	300,000.00	1.20	否	法人
7	王栋	700,000.00	2.80	否	自然人

合计	25,000,000.00	100	-	-
----	---------------	-----	---	---

公司股东基本情况如下：

1、徐立峰

徐立峰先生，1980年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年6月毕业于苏州大学，运动人体科学专业，教育学硕士。2007年3月至2008年12月任北京悠悠乐信息技术有限公司市场总监；2009年1月至2010年2月任北京创世智胜信息技术有限公司副总经理；2010年3月-2015年9月任淮安三九网络科技有限公司董事长。2015年10月至今，任淮安民福康科技股份有限公司董事长。

2、胡扬

胡扬先生，1985年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年03月至2009年03月，任厦门亨联科技有限公司编辑部总监；2009年3月至2010年3月，任淮安杰扬网络传媒科技有限公司总经理；2010年3月-2015年9月，任淮安三九网络科技有限公司总经理；2015年10月至今，任淮安民福康科技股份有限公司董事、总经理、董事会秘书。

3、淮安济世投资管理合伙企业（有限合伙）

主要经营场所：淮安经济技术开发区承德南路266号2幢210室

执行事务合伙人：胡扬

成立日期：2015年07月07日

经营范围：股权投资、投资管理、投资咨询。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

《企业法人营业执照》注册号：320800000081561

合伙期限：2015年07月07日至2025年07月06日

成立济世投资的主要目的，主要是为了增强公司原创始股东凝聚力，作为原创始股东持股平台，未来可能作为员工持股平台。目前除持有民福康的股份外，

不存在其他对外投资或经营业务。

截至本公开转让说明书出具日，该企业的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
1	胡扬	30,000.00	60.00	货币
2	徐立峰	20,000.00	40.00	货币
	合计	50,000.00	100	

经核查，济世投资（有限合伙）实际并未开展任何经营活动，根据其合伙协议约定，从其成立的目的及资金来源、合伙人性质等方面来看，济世投资（有限合伙）不需要根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规要求在中国证券投资基金业协会办理相关登记备案手续。

4、南京金茂中医药产业创业投资合伙企业（有限合伙）

主要经营场所：南京市栖霞区纬地路9号F6幢933室

执行事务合伙人：南京金茂创业投资管理合伙企业（有限合伙）委派段小光为代表

成立日期：2013年09月04日

经营范围：中医药产业的创业投资；创业投资咨询；为创业企业提供创业管理服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

《企业法人营业执照》注册号：320100000164876

合伙期限：2013年09月04日至2020年09月03日

经在全国证券投资基金业协会查询所知，金茂中医药已进行私募基金备案登记，具体情况如下：

基金名称：南京金茂中医药产业创业投资合伙企业（有限合伙）

管理人名称：南京金茂创业投资管理合伙企业（有限合伙）

托管人名称：南京银行和燕路支行

备案编码^{【注】}:-

基金类型：创业投资基金

成立时间：2013年09月04日

备案时间：2014年04月17日

综上，主办券商认为金茂中医药已根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规要求履行了登记备案程序，登记备案过程及结果真实有效。

注：自2014年9月《私募基金管理暂行条例》颁布，基金业协会受理备案开始。此前成立的私募基金可以备案，但无备案编码。

5、南京太龙金茂医药产业投资企业（有限合伙）

主要经营场所：南京市栖霞区甘家边东108号2幢101室

执行事务合伙人：西藏金缘投资管理有限公司（委派代表：段小光）

成立日期：2015年05月07日

经营范围：医药产业投资；股权投资及相关咨询业务；代理其他股权投资企业等机构或个人的股权投资业务；股权投资咨询；为股权投资企业提供创业管理服务；参与设立其他股权投资企业与股权投资管理顾问机构。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

《企业法人营业执照》注册号：320100000183259

合伙期限：2015年05月07日至2020年05月06日

经在全国证券投资基金业协会查询所知，太龙金茂已进行私募基金备案登记，具体情况如下：

基金名称：南京太龙金茂医药产业投资企业（有限合伙）

管理人名称：西藏金缘投资管理有限公司

托管人名称：江苏银行股份有限公司

备案编码:S65755

基金类型：创业投资基金

成立时间：2015年05月07日

备案时间：2015年07月27日

综上，主办券商认为太龙金茂已根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规要求履行了登记备案程序，登记备案过程及结果真实有效。

6、西藏金缘投资管理有限公司

注册地址：西藏拉萨市金珠西路158号阳光新城B3幢2单元4-1号

法定代表人：段小光

注册资本：7,000万元

成立日期：2015年5月22日

经营范围：投资管理，经济信息咨询，证券投资。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

《企业法人营业执照》注册号：540091100005161

经在全国证券投资基金业协会查询所知，金缘投资已进行私募基金管理人备案登记，具体情况如下：

基金管理人全称：西藏金缘投资管理有限公司

登记编号：P1018011

注册地址：西藏拉萨市金珠西路158号阳光新城B3幢2单元4-1号

管理基金主要类别：证券投资基金

成立时间：2015年5月22日

登记时间：2015年7月16日

综上，主办券商认为金缘投资已根据《证券投资基金法》、《私募投资基金管

理人登记和基金备案办法（试行）》等法律法规要求履行了登记备案程序，登记备案过程及结果真实有效。

7、王栋

王栋先生，1985年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。南京中医药大学中药学学士、医学科学硕士，南京大学MBA在读。2010年-2015年7月，先后任江苏金茂投资管理有限公司投资管理总部项目经理、副总经理；2015年7月至今，任江苏金茂投资管理股份有限公司监事、投资业务总部副总经理。2015年10月至今，任淮安民福康科技股份有限公司监事会主席。

经核查，主办券商认为，公司法人股东济世投资、金茂中医药、太龙金茂、金缘投资皆依法设立并有效存续，不存在导致其无法存续或被解散的情形；自然人股东均为具有完全民事行为能力的中国公民，在中国境内均有住所，具有中国法律、行政法规、规章和规范性文件规定的担任股份公司发起人的主体资格，不存在法律法规、任职单位规定不得担任发起人的情形。

（三）公司股东之间的关联关系

股东徐立峰、股东胡扬分别持有法人股东济世投资40%、60%的出资额；法人股东金缘投资持有法人股东太龙金茂2%的出资额，且为太龙金茂的执行事务合伙人。除此之外，股东间无其他关联关系。

（四）控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，徐立峰直接持有公司60%的股权，通过济世投资间接持有公司2%的股权，合计持有公司62%的股权，为公司的控股股东；徐立峰先生能够通过股东大会表决、提名董事会多数董事，直接或间接控制公司的发展与经营，应认定为公司实际控制人。

报告期内，徐立峰先生持有公司的股权/股份比例始终超过50%，一直是公司的领导核心，对公司的日常生产、经营、产品研发、企业发展方向等重大决策具有决定性影响力。报告期内，公司控股股东、实际控制人为徐立峰先生，未发生变化。

经核查，主办券商认为：公司控股股东、实际控制人认定依据充分、合法，符合《公司法》等相关法律法规及其他规范性文件的要求。

（五）公司股本的形成及变化情况

1、2010年11月三九网络设立

2010年11月，徐立峰、胡扬共同出资设立淮安三九网络科技有限公司，注册资本100.0000万元，注册地址：淮安经济开发区高教园区承德南路266号，法定代表人：胡扬；其中：徐立峰出资80.0000万元，胡扬出资20.0000万元。

2010年11月3日，江苏省淮安市工商局开发分局核发《企业名称预先核准通知书》，核准名称为“淮安三九网络科技有限公司”。

2010年11月18日，公司召开第一次股东会会议，审议通过了公司章程，并选举了董事、监事等公司设立相关事项。

2010年11月19日，淮安天盛会计师事务所出具淮天会验【2010】867号《验资报告》，对申请设立登记的注册资本实收情况进行了审验，经审验，截止2010年11月19日，公司（筹）已收到徐立峰、胡扬缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币100.0000万元，全部为货币出资。

2010年11月19日，淮安三九网络科技有限公司注册成立，并取得淮安工商行政管理局开发分局下发的注册证号为：320891000023425号《企业法人营业执照》。经营范围：一般经营项目：互联网技术服务、软件项目开发；信息技术外包服务：信息技术的开发、转让、咨询服务。

公司设立时，出资情况如下表所示

序号	股东名称	出资方式	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	徐立峰	货币	80.0000	80.00
2	胡扬	货币	20.0000	20.00
合计		-	100.0000	100

2、2014年11月三九网络注册地址变更

2014年11月20日，公司注册地址由“淮安经济开发区高教园承德南路266号”变更为“淮安经济技术开发区高教园区承德南路266号”。

同日，公司完成工商变更登记，取得变更后《企业法人营业执照》。

变更情况前后如下表所示：

项目	变更前	变更后
注册地址	淮安经济开发区高教园区承德南路 266号	淮安经济技术开发区高教园区承德 南路266号

3、2015年6月三九网络经营范围变更

2015年6月18日，三九网络召开股东会议，全体股东一致同意变更公司经营范围：公司原经营范围“互联网技术服务、软件项目开发；信息技术外包服务；信息技术的开发、转让、咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”变更为“互联网技术服务、软件项目开发；信息技术外包服务；信息技术的开发、转让、咨询服务；设计、制作、代理、发布各类广告。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”，并修改公司章程相关条款。

2015年6月18日，公司完成工商变更登记，取得变更后《企业法人营业执照》。

4、2015年7月三九网络第一次股权转让

2015年7月28日，三九网络召开股东会议，公司全体股东一致同意股东徐立峰将其持有的7.7777%出资额以人民币7.7777万元转让给胡扬；股东徐立峰将其持有的5.5555%出资额以人民币5.5555万元转让给济世投资；2015年7月28日，上述转让各方签署了《股权转让协议》，并修改公司章程相关条款。

公司股东变更后，出资情况如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	徐立峰	货币	66.6668	66.6668
2	胡扬	货币	27.7777	27.7777
3	济世投资	货币	5.5555	5.5555
合计		-	100.0000	100

5、2015年8月三九网络第一次增资

2015年8月10日，三九网络召开股东会议，经公司全体股东一致同意南京金茂中医药产业创业投资合伙企业（有限合伙）增资2,500.00万元，其中11.111万元计入注册资本，其余部分计入资本公积；并修改公司章程相应条款。

2015年8月15日，万隆（上海）资产评估有限公司出具万隆评报字（2015）第1472号《淮安三九网络科技有限公司债转股项目涉及对南京金茂中医药产业创业投资合伙企业（有限合伙）债务价值评估报告》，报告显示委托评估的淮安三九网络科技有限公司对南京金茂中医药产业创业投资合伙企业（有限合伙）的债务评估值为大写人民币贰仟伍佰万元（RMB2,500.00万元）。

2015年8月26日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具致同验字[2015]第310ZA0025号《验资报告》，南京金茂中医药产业创业投资合伙企业（有限合伙）将其持有的对本公司2500万元的债权转增资本，其中：111,110.00元计入本公司的注册资本，剩余24,888,890.00元作为资本溢价计入资本公积。公司变更后的注册资本为人民币111.111万元。

2015年8月17日，取得淮安工商行政管理局开发分局下发的注册证号为：320891000023425号《企业法人营业执照》。

本次变更后，出资情况如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	徐立峰	货币	66.6668	60.00
2	胡扬	货币	27.7777	25.00
3	济世投资	货币	5.5555	5.00
4	金茂中医药	货币	11.1110	10.00
合计		-	111.1110	100

股东徐立峰、胡扬与金茂中医药及淮安三九网络科技有限公司签订的《南京金茂中医药创业投资合伙企业（有限合伙）与淮安三九网络科技有限公司及徐立峰、胡扬关于淮安三九网络科技有限公司之可转债投资协议》（以下简称“《可转债协议》”）。

其中，关于投资方“增资权”约定：2.1 公司股东、公司兹此同意，作为投资

方向公司提供借款的前提条件，授予投资方：一项不可撤销的公司无条件应允之增资权（“增资权”）；据此，投资方有权选择在自实际放款之日起至实际还款日止的期间的任意时间，且在下述增资先决条件全部得到满足或投资方书面放弃前，根据本协议之约定发出行权通知，以现金人民币 2500 万元。a.丙方完成相关必要的重组，未发生任何重大法律障碍；b.甲方、乙方和丙方不存在违反本协议所作承诺的情形；c.甲方、乙方和丙方均未出现本协议所述的任何违约情形，且公司没有发生或可能发生任何重大不利变化。

“4.3 业绩保证（1）甲、乙双方承诺，公司 2015 年经具有证券从业资格会计师事务所审计的税后净利润（扣除非经常性损益）不低于 1,000 万元；2016 年经具有证券从业资格会计师事务所审计的税后净利润（扣除非经常性损益）不低于 2,000 万元，或 2015、2016 两年累计实现净利润不低于 3000 万元。公司原股东承诺，确保上述会计师事务所在 2016 年和 2017 年度结束之日起 90 天内就公司财务报表出具审计报告。本协议各方同意，如果公司 2015、2016 两年度累计实现净利润达不到前款承诺（3,000 万元），则公司原股东有权选择下列任一方式处理：（a）将按照以下公式对投资方进行现金补偿：现金补偿金额=（3,000 万元 - 2015 年和 2016 年累计实际实现净利润值）/ 3,000 万元 × 本次投资方投资额；（b）将按照以下公式对投资方进行股权补偿：股权补偿金额 = 【3,000 万元/ 2015 年和 2016 年累计实际实现净利润值 × 投资方增资时点所持有公司股权比例 - 投资方投资时点所持有公司股权比例】*公司注册资本。”

“4.7（5）股权回购请求权。当下列情况出现时，投资方有权要求公司原股东赎回投资方所持全部股份，赎回价格为按照“投资方本金和 10% 的年收益率计算的价值或赎回时投资方股权对应公司的净资产价值”两者孰高者确定：i. 2016 年 6 月 30 日公司未递交新三板挂牌申请材料；或 2017 年底之前公司未向证监会递交上市申请材料，或 2018 年 6 月 30 日前公司未在国内 A 股市场成功上市；ii. 2015、2016 两年三九网络经具有证券从业资格会计师事务所审计累计实际实现净利润低于业绩保证（3,000 万元）的 80%；iii. 自投资方投资后，公司连续两年净利润（扣除非经常性损益）年增长率低于 30%；iv. 公司或原股东或公司管理层发生本协议约定的违约行为；v. 若公司在满足双方认可的证券交易所发行上市条件的情况下，而原股东或实际控制人不赞成公司进行发行上市；vi. 当公

公司及实际控制人出现重大诚信问题，尤其是公司出现投资方不知情的账外现金销售收入以及其他违反《债转股协议》之内容和保证事项，或公司及公司主要管理人员违反本协议第 4 条之约定时，在上述任何一种情况出现后，投资方有权要求实际控制人提前执行前述股权回购请求权条款；vii.公司原股东应在投资方提出赎回股权要求之日起 1 个月内以现款方式支付完毕。viii.如公司在 2017 年 6 月 30 日之前已向中国证监会报送上市申请材料且处于审核过程中，投资方同意在此期间中止行使本条“赎回权”的权利。如公司撤回申报材料或未能通过证监会的发行审核，则本条“赎回权”内容仍将有效，投资方有权要求实际控制人无条件继续履行本条款。”

2015 年 11 月 7 日，原股东徐立峰和胡扬、南京金茂中医药创业投资合伙企业（有限合伙）共同签署《关于保持公司控股股东、实际控制人不变的承诺》，具体承诺如下：鉴于徐立峰、胡扬与南京中医药产业创业投资合伙企业（有限合伙）及淮安三九网络科技有限公司签署的《可转债投资协议》约定，“如果公司 2015、2016 两年度累计实现净利润达不到协议约定的业绩承诺，徐立峰、胡扬有权选择现金补偿或股权补偿对投资方进行补偿”。为保证公司经营管理的稳定性，徐立峰、胡扬郑重承诺，将选择现金补偿的方式对投资方进行补偿，不会导致公司控制权发生改变。

主办券商认为，该投资协议的对赌条款的权利义务承受主体为投资人与公司股东徐立峰及胡扬，故没有损害公司利益；投资方行使赎回权时，是由原股东胡扬和徐立峰进行赎回，不会对公司股本造成实际影响，也不会使公司控制权发生变化，对公司实际经营和公司治理不造成实质影响。

6、2015 年 8 月三九网络第二次股权转让

2015 年 8 月 25 日，三九网络召开股东会议，经全体股东一致同意胡扬将其所持公司 6.667 万元出资额（占公司注册资本的 6%）转让给新股东南京太龙金茂医药产业投资企业（有限合伙）；股东胡扬将其所持公司 1.333 万元出资额（占公司注册资本的 1.20%）转让给新股东西藏金缘投资管理有限公司；股东胡扬将其所持公司 3.111 万元出资额（占公司注册资本的 2.80%）转让给新股东王栋；同日，上述转让各方签署了《股权转让协议》，并修改公司章程相关条款。

公司股东变更后，出资情况如下表所示：

序号	股东名称	出资方式	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	徐立峰	货币	66.6668	60.00
2	胡扬	货币	16.6667	15.00
3	济世投资	货币	5.5555	5.00
4	金茂中医药	货币	11.1110	10.00
5	金缘投资	货币	1.3333	1.20
6	太龙金茂	货币	6.6666	6.00
7	王栋	货币	3.1111	2.80
合计		-	111.1110	100

7、整体变更设立股份有限公司

2015年8月31日，三九网络股东会作出决议：同意以2015年8月31日为基准日，按经审计的公司报表净资产值折股整体变更设立为股份有限公司。中文名称为“淮安民福康科技股份有限公司”。

2015年9月16日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具致同审字(2015)第310ZB0443号《审计报告》。根据该审计报告，截至2015年8月31日止，有限公司经审计的净资产为30,544,809.35元。

2015年9月17日，万隆（上海）资产评估有限公司出具万隆评报字（2015）第1514号《淮安三九网络科技有限公司拟变更设立股份有限公司项目涉及其净资产评估报告》。根据该报告，截至2015年8月31日止，有限公司的净资产评估值为30,666,960.85元。

2015年9月17日，三九网络召开股东会，会议同意以2015年8月31日为基准日经审计的净资产值人民币30,544,809.35元折合成股份公司股本人民币1,111,110.00元，每股面值1元，共计1,111,110.00股，超出股本部分29,433,699.35元计入资本公积。变更前后，各股东持股比例保持不变。

2015年10月10日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具了致同验字（2015）第310ZA0026号《验资报告》，对公司变更设立的注册资本情况进行了审验，验证出资已全部到位。

2015年10月10日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，会议选举了

股份公司第一届董事会和监事会成员，审议并通过了设立公司及公司章程等决议。

2015年10月14日，公司取得淮安市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91320800565279010T），注册资本111.1110万元，法定代表人为胡扬。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	持股数量 (万股)	出资比例 (%)
1	徐立峰	货币	666,668.00	60.00
2	胡扬	货币	166,667.00	15.00
3	济世投资	货币	55,555.00	5.00
4	金茂中医药	货币	111,110.00	10.00
5	金缘投资	货币	13,333.00	1.20
6	太龙金茂	货币	66,666.00	6.00
7	王栋	货币	31,111.00	2.80
合计		-	1,111,110.00	100

8、股份公司第一次增资

为满足资本需求，促进公司发展，2015年10月31日，经公司2015年第一次临时股东大会审议通过，注册资本由111.1110万元增加至2500.0000万元，新增注册资本2388.8890万元以公司资本公积转增（各股东按原持股比例转增）。并修改公司章程相关条款。

2015年11月02日，致同会计师事务所出具了致同验字(2015)第310ZA0036号《验资报告》，经审验，截至2015年10月31日止，公司已将资本公积23,888,890.00元转增为股本，新增注册资本（股本）合计人民币23,888,890.00元已缴足。

资本公积转增股本后股权结构如下：

序号	股东	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	徐立峰	15,000,000.00	60.00
2	胡扬	3,750,000.00	15.00
3	济世投资	1,250,000.00	5.00
4	金茂中医药	2,500,000.00	10.00
5	太龙金茂	1,500,000.00	6.00

6	金缘投资	300,000.00	1.20
7	王栋	700,000.00	2.80
合计		25,000,000.00	100.00

2015年11月04日，公司取得淮安市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：91320800565279010T），注册资本2500.0000万元。

经查阅公司全套工商登记档案，股权变动的相关会议决议、协议等资料，并由股东出具书面承诺，主办券商认为：

1、公司股权演变依法履行了必要的法定程序，符合国家相关法律法规，公司目前股权清晰，股东出资合法、合规，不存在纠纷。

2、公司股东所持有的公司股份合法、真实，并足额缴纳出资，不存在委托持股、信托持股或类似安排，不存在股份质押等股东权利受到限制的情形。

3、公司股本不存在以留存收益转增股本的情形，就整体变更缴纳个人所得税的情况，公司个人股东均已出具《关于缴纳整体变更为股份公司时个人所得税的承诺函》，确保公司不会因此遭受任何经济损失。

（六）子公司、分公司及参股公司基本情况

截止本报告出具日，公司控制的子公司包括三九保健品、北京民生康两家全资子公司，不存在分公司及参股公司，具体情况如下：

1、淮安三九保健品有限公司

注册地址：淮安经济技术开发区高教园区承德南路266号1号楼605室

法定代表人：胡扬

注册资本：10万元

成立日期：2011年4月13日

经营期限：2011年4月13日至2031年4月12日

经营范围：保健品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

三九保健品公司设立后，未从事实际经营业务。

(1) 2011 年 4 月，三九保健品设立

2011 年 4 月 13 日，三九保健品由三九网络出资设立。2011 年 4 月 13 日，淮安天盛会计师事务所出具淮天会验【2011】291 号《验资报告》，截至 2011 年 4 月 13 日止，已收到全部股东缴纳的注册资本合计人民币 10 万元，均以货币资金出资。

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)
三九网络	10.00	10.00	100.00
合计	10.00	10.00	100.00

2011 年 4 月 13 日，三九保健品取得工商部门核准的《企业法人营业执照》（注册号：320891000026116）。

2、北京民生康科技有限公司

注册地址：北京市朝阳区高碑店乡半壁店村惠河南街 1132 号通惠大厦五层 D501-507 房间

法定代表人：胡扬

注册资本：100 万元

成立日期：2014 年 08 月 19 日

经营范围：技术推广；计算机系统服务；企业管理咨询；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示；企业策划；投资咨询；投资管理；项目投资；软件开发；技术开发、技术转让；经济贸易咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(1) 2014 年 8 月，北京民生康成立

北京民生康成立于 2014 年 8 月 19 日，由胡扬和徐自成共同出资设立，注册资本为人民币 100 万元，其中，徐自成出资额 80 万元，占比 80%；胡扬出资额 20 万元，占比 20%。

2015 年 7 月 16 日，北京润鹏冀能会计师事务所有限责任公司出具京润验字

【2015】-202517号《验资报告》，截至2015年7月16日，已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计100万元。

北京民生康出资情况：

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)
徐自成	80.00	80.00	80.00
胡扬	20.00	20.00	20.00
合计	100.00	100.00	100.00

2014年8月19日，北京民生康取得工商部门核准的《企业法人营业执照》（注册号：110105017755216）

(2) 2015年8月，北京民生康股权转让

2015年8月，北京民生康召开股东会，全体股东一致同意，将原股东徐自成持有的80%股权和胡扬持有的20%股权，全部转让给三九网络。2015年8月27日，三九网络与徐自成、胡扬分别签订《股权转让协议》，分别以80万元和20万元收购徐自成和胡扬持有的北京民生康科技有限公司全部股权，股权转让后三九网络持有北京民生康科技有限公司100%股权，相关股权转让款于2015年8月末支付完毕。

股权转让后，股权结构如下：

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	持股比例 (%)
三九网络	100.00	100.00	100.00
合计	100.00	100.00	100.00

2015年10月13日，北京市工商行政管理局朝阳分局向北京民生康核发了最新营业执照的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：911101053066719581）

经核查公司合并报表范围内的下属企业（三九保健品、北京民生康）的全部工商登记档案，包括但不限于历次股权变动相关的内部决策会议决议、股权转让协议、验资报告工商变更核准证明等文件，主办券商认为：公司合并报表范围内的下属企业历次股权转让均履行了《公司法》等相关法律法规及公司章程规定的法定程序。

3、公司的股东、董事、监事及高级管理人员与其子公司的关联关系

经核查，公司的股东、董事、监事及高级管理人员与其子公司的关联关系如下：

姓名	职务	子公司	关联关系
胡扬	董事、总经理、 董事会秘书	淮安三九保健品有限公司	法定代表人、执行 董事兼总经理
		北京民生康科技有限公司	法定代表人、执行 董事兼总经理

除上述情况外，公司的股东、董事、监事及高级管理人员与其子公司不存在其他关联关系。

4、子公司环保情况核查

经核查，子公司均未实际开展经营活动，不涉及环评批复、环评验收等批复文件；亦不需要办理排污许可证等。报告期内，子公司不存在环保违法和受处罚的情况。

（七）重大资产重组情况

公司自成立以来，未发生过重大资产重组。

（八）公司其他情况的说明

1、股东适格性情况

经核查，主办券商认为，公司全体股东均具备作为公司股东的资格，不存在法律法规禁止或任职单位规定不适合担任股东之情形。

2、公司出资、股权转让及股票发行等情况

经核查，主办券商认为，公司股东出资及历次股权转让行为合法合规，股权的归属不存在争议及潜在纠纷；目前公司不存在股权代持情况；公司股权明晰，符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

3、私募投资基金备案情况

目前，公司4名法人股东中，金茂中医药（有限合伙）、太龙金茂（有限合

伙)、金缘投资均按照《证券投资基金法》、《私募投资基金管理办法》和《私募投资基金备案办法》的规定办理私募基金备案程序;公司的其他机构股东不需要办理私募投资基金管理人登记手续和私募投资基金备案手续。

经核查,济世投资(有限合伙)实际并未开展任何经营活动,根据其合伙协议约定,从其成立的目的及资金来源、合伙人性质等方面来看,济世投资(有限合伙)不需要根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规要求在中国证券投资基金业协会办理相关登记备案手续。

四、董事、监事和高级管理人员基本情况

(一) 公司董事基本情况

序号	姓名	职位	任期
1	徐立峰	董事长	3年
2	胡扬	董事	3年
3	徐华锋	董事	3年
4	孔繁立	董事	3年
5	李雅楠	董事	3年

徐立峰先生,详见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构、主要股东及股本演变情况”之“(二) 公司前十名股东及持股 5%以上股东持股情况”。

胡扬先生,详见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构、主要股东及股本演变情况”之“(二) 公司前十名股东及持股 5%以上股东持股情况”。

徐华锋先生, 1969年8月出生,中国国籍,无境外永久居留权。1992年7月毕业于中国青年政治学院,法学学士。1992年7月至1993年7月,任机械部重型机械研究所团委委员;1993年8月至1997年7月,任人民画报专题部、新华社北京分社专题部编辑;1997年8月至2004年3月,任中国保健科技学会外联部主任;2004年3月至2006年3月,任中国保健协会办公室主任、副秘书长,现任中国保健协会副理事长。2015年10月至今,任股份公司董事。

孔繁立先生, 1963年3月出生,中国国籍,无境外永久居留权。毕业于河南中医药大学,南京中医药大学研究生,西北大学工商管理硕士,主任医师、副教授。1984年至1998年,任焦煤集团总医院内科主治医师、副主任、主任;1998

年至 2001 年，任以岭药业(SZ.002603)市场部经理；2001 年至 2006 年，任大隆药业股份有限公司董事总经理；2006 年至 2013 年，任益康医药集团 CEO；2013 年至 2015 年至今，任江苏金茂投资管理股份有限副总裁。2015 年 10 月至今，任股份公司董事。

李雅楠女士，1985 年 4 月出生，中国籍，无境外永久居留权。2007 年 7 月毕业于燕山大学，大专。2006 年 10 月至 2007 年 4 月任北京冰之韵文化传媒有限公司业务主管职位；2008 年 6 月至 2014 年 8 月任北京创世智胜信息技术有限公司业务经理职位；2014 年 8 月至 2015 年 9 月任淮安三九网络有限公司媒介部总监。2015 年至今，任股份公司董事。

（二）公司监事基本情况

序号	姓名	职位	任期
1	王栋	监事会主席	3 年
2	胡轶然	职工代表监事	3 年
3	葛倩倩	监事	3 年

王栋先生，详见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构、主要股东及股本演变情况”之“（二）公司前十名股东及持股 5%以上股东持股情况”

胡轶然先生，1989 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2012 年 6 月毕业于淮安信息技术学院，大专。2011 年 10 月至 2013 年 10 月任职淮安三九网络科技有限公司，担任网站编辑；2013 年 11 月至 2014 年 9 月自主创业酸辣粉店，担任总经理；2014 年 10 月至 2015 年 9 月，任淮安三九网络科技有限公司，网站编辑。2015 年 10 月至今，任股份公司职工代表监事、内容运营部主编。

葛倩倩女士，1990 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008 年 6 月毕业于淮安市浦南外国语学校，高中学历。2011 年 2 月 21 日至 2015 年 9 月，任淮安三九网络科技有限公司养生信息事业部总监。2015 年 10 月至今，任股份公司监事、内容运营部总监。

（三）高级管理人员基本情况

序号	姓名	职位	任期
1	胡扬	总经理、董事会秘书	3 年
2	王青青	副总经理	3 年

3	王丹	副总经理	3年
4	李海琴	财务总监	3年

胡扬先生，详见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构、主要股东及股本演变情况”之“（二）公司前十名股东及持股 5%以上股东持股情况”

王青青女士，1987年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2009年6月毕业于苏州工业职业技术学院，大专学历。2009年07月至2010年12月，任淮安杰扬传媒网络科技有限公司网站编辑一职；2011年2月至2015年9月，任淮安三九网络科技有限公司总编辑一职。2015年10月至今，任股份公司副总经理。

王丹女士，1980年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年7月毕业于中央民族大学，市场营销本科毕业。2003年7月至2006年10月，任新东方教育在线市场专员、市场经理；2006年10月至2008年1月任空中网对外合作经理；2008年至2015年5月任百度联盟客户经理、高级客户经理；2015年10月至今，任股份公司副总经理。

李海琴女士，1974年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999年6月毕业于淮阴工学院，助理会计师。1994年4月至1999年6月，任淮阴市华东电子保安器材有限公司总帐会计兼出纳；1999年7月至2005年6月，任淮安市大宇汽摩有限公司内部总帐会计；2005年7月至2008年1月，任淮安市一鸣商贸有限公司总帐会计；2008年2月至2014年6月，任淮安元和钢材现货交易市场经营管理有限公司总帐会计；2014年9月至2015年9月，任淮安三九网络科技有限公司总帐会计。2015年10月至今，任股份公司财务总监。

经核查，主办券商认为，公司董事、监事、高级管理人员不存在与其他单位签订竞业禁止协议，不存在与其他单位的竞业禁止纠纷或潜在纠纷的情况；不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的情形，不存在相关纠纷或潜在纠纷；不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵；最近24个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形；不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高管义务的问题。

五、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	3,630.30	1,308.01	429.06
股东权益合计（万元）	2,986.98	448.53	257.74
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	3,020.46	450.43	257.74
每股净资产（元）	26.88	4.04	2.32
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	27.18	4.05	2.32
资产负债率（母公司）	16.04%	65.1%	41.28%
流动比率（倍）	5.31	1.26	2.00
速动比率（倍）	5.31	1.26	2.00
项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,462.19	2,287.51	543.57
净利润（万元）	38.45	190.78	174.97
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	70.03	192.69	174.97
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	147.51	153.53	169.46
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	174.35	154.96	169.46
毛利率	28.50%	23.62%	55.24%
净资产收益率	14.43%	54.42%	102.77%
扣除非经常性损益后净资产收益率	35.91%	43.76%	99.53%
基本每股收益（元/股）	0.63	1.73	1.57
稀释每股收益（元/股）	0.63	1.73	1.57
应收账款周转率（次）	5.63	12.22	5.73
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-434.16	326.45	-24.82
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-3.91	2.94	-0.22

备注：

1、上述财务指标计算除资产负债表采用母公司报表数据外,其他数据均采用合并报表数据。

2、净资产收益率和每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》进行计算。

3、公司2015年10月14日变更为股份有限公司,报告期内每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产、基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额数据按照股份公司设立时的股本111.111万股模拟计算。

4、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算;

5、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/111.111万股”计算;

6、每股净资产按照“期末净资产/111.111万股”计算;

六、本次挂牌的有关机构

(一) 主办券商

名称：德邦证券股份有限公司

法定代表人：姚文平

住所：上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼

办公地址：上海市浦东新区福山路500号城建国际大厦25楼

联系电话：021-20830901

传真：021-20830982

项目小组负责人：蔡文彬

项目小组成员：徐雅思、王晓、劳旭明、孙峰、

（二）律师事务所

名称：江苏永衡昭辉律师事务所

负责人：黎民

住所：江苏省南京市珠江路 222 号长发科技大厦 13、14 楼

经办律师：郑哲兰、黄滔

电话：025-83193322

传真：025-83191022

（三）会计师事务所

名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：徐华

住所：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层

经办注册会计师：付后升、高文俊

电话：010-85665588

传真：010-85665120

（四）资产评估机构

名称：万隆（上海）资产评估有限公司

机构负责人：赵斌

住所：上海市黄浦区迎勋路 168 号 16 楼

经办注册资产评估师：刘宏、阮宏云

电话：021-63788398

传真：021-63767768

(五) 证券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-50939720

传真：010-50939982

(六) 证券交易所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司业务概述

(一) 公司的业务情况

公司主营业务系依托旗下“三九养生堂”运营平台，为三九用户提供以弘扬中医、保健养生、健康文化为基础的养生类信息，并为客户提供网站推广与营销、软件推广等服务。

报告期内，公司主营业务突出，未发生重大变化。

公司控制的子公司包括淮安三九保健品有限公司、北京民生康科技有限公司两家全资子公司，不存在分公司及参股公司。

具体情况如下：

①淮安三九保健品有限公司

截至本《公开转让说明书》出具之日，淮安三九保健品有限公司成立的目的在于丰富公司主业进行线上保健品销售业务。目前线上平台仍在搭建中，各项相关资质也在积极筹备申请中，因此至今尚未从事实际经营业务也未产生营业收入。

②北京民生康科技有限公司

截至本《公开转让说明书》出具之日，北京民生康科技有限公司主要从事计算机系统服务及技术开发业务。营业收入主要来自于为母公司代理技术开发业务，其余部分来自于代理 APP 产品业务。2014 年抵消与母公司交易收入后，北京民生康科技有限公司营业收入为 43620.28 元；2015 年 1-8 月北京民生康科技有限公司营业收入全部来自于为母公司代理技术开发业务。

北京民生康科技有限公司对外业务来源于通过代理北京奇虎科技有限公司的无线移动搜索、北京爱奇艺科技有限公司的爱奇艺、PPS 影音、淮安亿度网络科技有限公司的 360 浏览器、北京传世悦动的 360 游戏大厅、烟台佳丽网络科技有限公司的搜狗输入法、北京热火朝天科技有限公司的热门话题这些供应商的 APP 产品。达成代理合作后，在客户那里以购买安装量的方式进行推广。

（二）公司的主要产品、服务及其用途

1、公司的主要产品和服务

公司的产品分为核心产品和战略产品两大类。核心产品已覆盖 PC 端和手机移动端，PC 端产品为三九养生堂（<http://www.39yst.com/>），移动端产品包括三九养生堂（m.39yst.com）、三九养生堂（APP 客户端、Android 版本）及三九养生（微信公众号：love39yst）。核心产品是公司目前收入的主要依托，这些产品拥有强大的用户渠道资源，是公司业务发展的基础和未来业绩的主要增长点。战略产品为电子商务平台，该产品预计分三个战略步骤实施，第一步公司将接入以天猫医药馆为代表的大数据，第二步大量引入目标客户群，第三步建立独立的养生商城支付体系，逐步构建集养生信息资讯发布、电商销售为一体的养生生态系统。目前公司 PC 端平台中“养生商城”板块已试运营上线。

按使用公司产品的目的分类，服务对象可分为用户和客户两个范畴。用户是通过公司旗下 PC 端及移动互联网端平台获取免费养生类信息检索的网民，是公司用户流量的源泉；客户是利用公司领先的渠道能力和行业服务优势进行互联网信息发布及推广，并支付报酬的互联网产品机构和其他网站。

公司提供的服务也包括核心服务和战略服务两部分，其中，核心服务主要是通过公司旗下 PC 端互联网信息平台“三九养生堂”（<http://www.39yst.com/>）、移动互联网信息平台“三九养生堂”APP 客户端和微信公众号等互联网入口为用户提供免费互联网信息服务，为客户提供互联网推广与营销、软件推广等服务。战略服务是大健康领域产品互联网营销方案设计，即为药企、保健品企业设计整体互联网营销方案。

网站推广与营销服务是通过在所属网站业务平台页面放置客户网站名称、文字或图片链接等信息，引导用户上网的行为，增加客户网站访问量，按导航链接刊期确认收入或按客户确认的推广效果确认收入。

软件推广服务是指公司在 pc 端和移动端为用户提供客户软件下载链接，增加客户软件用户规模，按与客户确认的当期软件有效安装量确认收入。

主办券商认为，公司的业务描述准确，产品和服务的分类标准合理。

2、公司主要产品和服务的用途

(1) 三九养生堂 (<http://www.39yst.com/>)

三九养生堂 PC 端门户网站自 2010 年上线以来,一直秉承着“传承养生理念,让国人通过养生健康起来”的宗旨,致力于为网民提供专业、权威、贴切的养生信息发布。网站以文字、图片、视听类资料为展示形式,集行业资讯、慢病资料库、百科知识、专家访谈等养生信息与大数据整理分析和精准客户匹配为一体,形成了具有差异化竞争的以弘扬中医养生、分享养生健康内容为主的垂直类信息门户网站。

三九养生堂门户网站,主要由首页和分类页组成。首页即进入三九养生堂所显示的页面,主要包括分类导航、搜索引擎等入口及各种实用信息和实用工具;分类导航主要为用户提供全面专业的信息分类,并根据分类信息的热点持续更新分类内容,满足用户多元化、个性化需求。

三九养生堂首页主要提供部分截图如下:



三九养生堂网站目前拥有 18 个大分类频道,128 小分类栏目,主要频道简介如下:

频道名称	频道简介及用途
------	---------

<p>行业资讯</p>	<p>行业资讯频道下有资讯、专访、曝光台、行业信息、行业观察、养生新知、权威发布、聚焦养生、海外养生、行业峰会、养生专家、养生产品、优秀企业 13 个版块，为广大网友提供养生新闻类资讯、报道最新保健行业动态且追踪健康资讯焦点事件、解读健康新闻热点话题，服务大众健康。</p>
	
<p>中医养生</p>	<p>中医养生频道下有足疗、保健按摩、中医馆、中医文化、刮痧、拔罐、方剂大全、名医堂、中药本草、中医理论、临床验案 11 个版块，为广大网友提供日常中医养生、治病知识、秘方，美容与食疗大全。并对足疗、保健按摩、刮痧、拔罐等传统中医疗法，提供理论支持与实际操作指导。</p>
	
<p>体检</p>	<p>现代人亚健康现象非常严重，体检是帮我们防病和发现疾病苗头最有效的手段。各体检中心的套餐、费用和标准不一，我们如何根据自身状况选择最合适自己的项目？三九养生堂体检栏目提供最实时的体检资讯和最准确的健康体检评估，告诉您体检要怎么做，要注意些什么，为你的健康保驾护航！</p>
	
<p>膳食养生</p>	<p>膳食养生频道下有饮食禁忌、药膳食疗、养生食谱 3 个版块，为广大网友提供最实用的饮食搭配宜忌及特殊人群饮食禁忌、养生食谱等资讯，通过药膳类食谱的调理达到治疗、养生、驻颜的目的。</p>
	

<p>养生运动</p>	<p>养生运动频道下有瑜伽、健身、太极、武术、气功、高尔夫、广场舞、减肥舞、工间操 11 个版块，为广大运动爱好者提供各类运动的学习方法、口令及技巧，通过活动身体的方式达到增强体质、延年益寿的保健作用。</p>
	
<p>生活保健</p>	<p>生活保健频道下有心理减压、养生贴士、健康塑身、烟酒茶、保健操、养生产品 6 个板块，为广大网友提供心理健康测试及减压窍门、生活贴士、减肥、烟酒茶选购技巧等知识。</p>
	
<p>养生一族</p>	<p>养生一族频道为您介绍各种人群养生之道,男人养生,女人养生,老年人养生,儿童养生,上班族养生,有车族养生,电脑族养生等等.</p>
	
<p>休闲养生</p>	<p>棋牌游戏有哪些?茶道文化起源于哪?垂钓技巧有什么?吃西餐、喝咖啡有啥讲究?都有哪些窍门?牛奶咖啡是什么?三九养生堂为您提供最全面的休闲养生资讯让您足不出户就能了解最专业的休闲养生知识.</p>
	

<p>笑话养生</p>	<p>XIAO.39YST.COM 一共有 6 个频道分别是：视频图库，恶搞囧图，爆笑糗事，搞怪漫画，搞笑图片，养生笑话精选。笑话养生属于精神养生、情志养生范畴！旨在通过分享笑话，群体笑话互动等方式从而达到怡养心神,调摄情志，保养身体，减少疾病，增进健康，延年益寿的目的。</p>
	
<p>度假疗养</p>	<p>外出度假怎么能没有住的地方？讲究的人或有钱人都爱追求装修特别大气的星级酒店，但各地文化不同酒店文化也不一样。三九养生堂度假酒店栏目为您提供度快捷、连锁或民族风酒店的住房信息，并告诉您如何选一间好的房间</p>
	
<p>养生百科</p>	<p>养生百科频道下有中医词典、其他词条、名医堂、中药本草、功效与作用、中医保健、营养价值、中医书籍、医学百科、中医百科、人体穴位图、中药图典、中药百科、方剂大全、中医偏方 15 个版块，为广大网友提供中医理念、实践知识及中医药方剂大全等知识。</p>
	
<p>养生专家</p>	<p>养生专家频道下有养生运动、中医养生、营养膳食、心理健康、疾病疗养、艺术与养生 6 个版块，每个版块都由相关专业领域的大师的专栏整成。网友们在这里可以查到各类专家的个人资料及文章学术文章。</p>
	

<p>养生视频</p>	<p>养生视频频道共有 43 个版块，其中重点发展的有健康之路、养生堂、食全食美、家政女皇、江苏卫视万家灯火等健康类节目的搜索，以直接链接到相关视频源的方式避免产权纠纷。为广大网友提供全面的养生节目在线免费收看，旨在传播更多养生知识。</p>
	
<p>养生商城</p>	<p>线上 b2c 模型的保健食品商城，汇集了众多保健食品，分为美容瘦身、免疫调节、调节三高、维矿物质、睡眠调理、品牌馆、兑换商城等栏目。</p>
	
<p>养生问答</p>	<p>三九养生堂养生问答栏目汇聚全国著名中医,营养,心理等领域的权威专家,为用户解读最热门的中医健康基础知识问答及保健养生问题.</p>
	
<p>慢性病</p>	<p>三九养生堂慢性病栏目为用户提供最全的慢性病的种类和防治知识,为您解读什么是慢性病,常见的慢性病有哪些等问题.</p>
	

<p>疯狂抢</p>	<p>三九养生堂联合多家保健品厂商共同推出的一档免费抢拍保健品的栏目,网站所有保健品都是0元抢拍模式,全场包邮,全场免费,让您免费体验零元抢拍的乐趣。</p>
	
<p>保健食品</p>	<p>专注于保健品好评排行榜、保健品招商加盟、权威信息发布的基于用户对保健品进行点评的第三方权威指数排行综合营销平台。</p>
	

(2) 三九养生堂（APP 移动客户端、安卓客户端）

三九养生堂 APP 移动客户端、安卓客户端，是“三九养生堂”向移动互联网端延伸及拓展的网络平台。移动客户端的推出，实现了手机客户端与 PC 端的同步更新。三九养生堂移动端 APP 共部署了 16 个频道，资讯、男人、女人、防病、心理、曝光、运动、百科、忌食、膳食、塑身、常识、中医、节气、营养、秘方，为用户提供更专业的养生热点信息，还推出了订阅、工具等个性化栏目。用户在阅读“三九网络”移动 APP 上的内容时，不仅可以跟帖讨论或收藏，还可以即时分享到微信、微博、QQ，或是以邮件、信息的形式发送给朋友。



(3) 三九养生（微信公众号）

“三九养生”微信公众号，作为公司移动端重要发展业务，自上线以来，以贴心的健康知识和良好的交流氛围，迅速凝聚了一大批养生爱好者。根据公司后台统计，平均每天关注增长约上千人次，每天推送的消息的阅读人数达到了十万人次，平均阅读量达到二十万次，转发及分享平均达到十万次。微信公众平台主要分为三大板块：微精选、健康社区、往期回顾，除每天为关注者推送最新养生信息资讯外，“微精选”板块同步更新 PC 端门户网站资讯；“健康社区”版块是以微网络社区的形式进行话题发布和信息交互的平台，实现关注用户养生信息共享，社区具有互动性高、用户体验性好等特点。

展示图如下：



(4) 三九养生堂 (m.39yst.com)

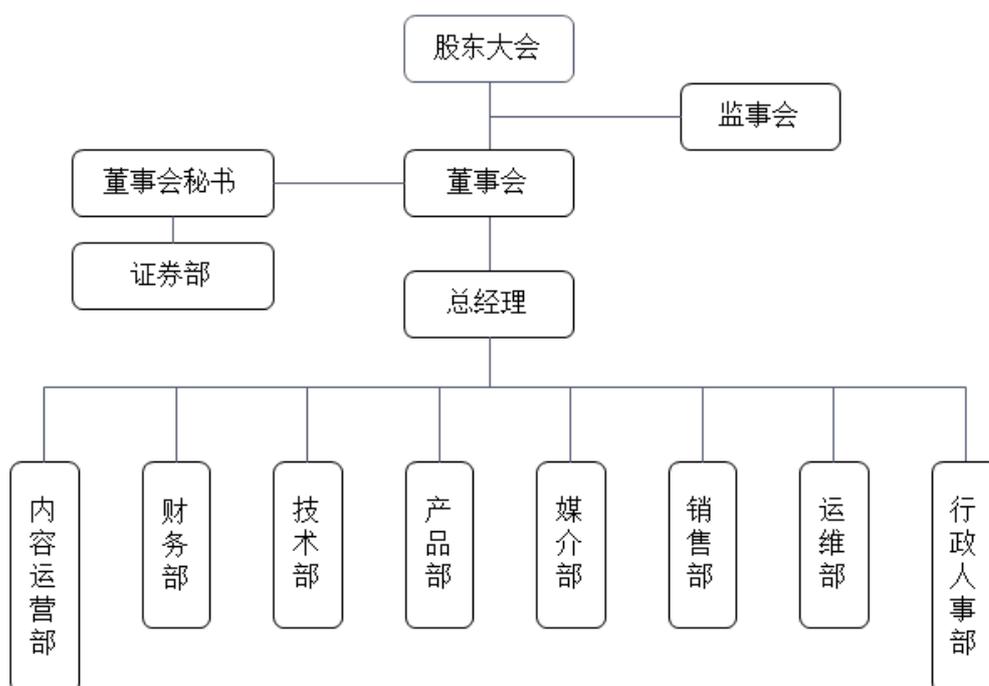
三九养生堂 M 端为移动互联网用户提供最专业、权威的养生保健信息服务和养生指南，有食疗养生、养生专家、保健食品、查疾病、养生商城等频道。通过我们的订阅功能还可以随时收看自己喜欢的频道，让网友访问更方便、随时掌握第一手养生、健康资讯。其中，“查疾病”栏目为用户提供最专业详细的疾病查询,可以方便的找到各种病症状,病因,治疗,饮食,护理,诊断等百科知识大全。

展示图如下：



二、公司内部组织结构及主要运营流程

(一) 公司内部组织机构

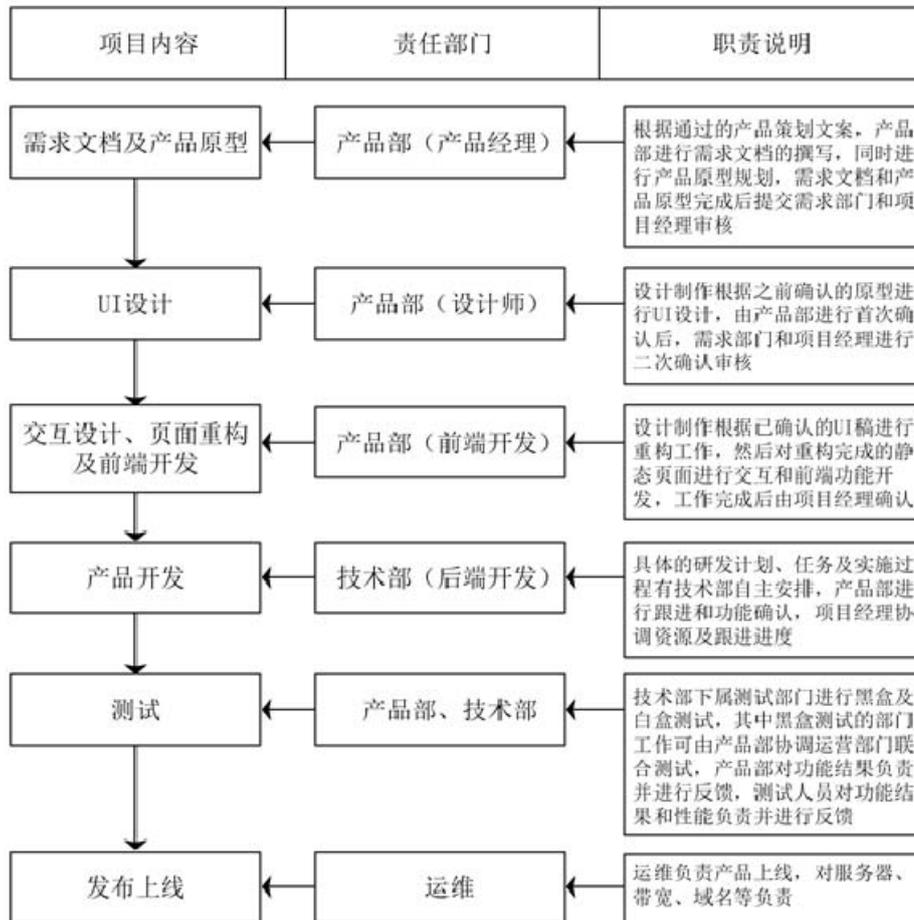


（二）公司主要业务流程

1、研发流程

公司作为从事互联网信息服务的企业，研发和内容发布环节密不可分。目前，公司设立技术部、产品部、运维部，建立了严格的研发管理制度，涵盖从产品策划、产品设计、产品开发、产品测试到产品上线的整套流程。在研发过程中，产品部项目经理实施全程项目进度和质量把控，建立了完整的任务分配、任务检查、任务评估体系。

公司研发流程图如下：

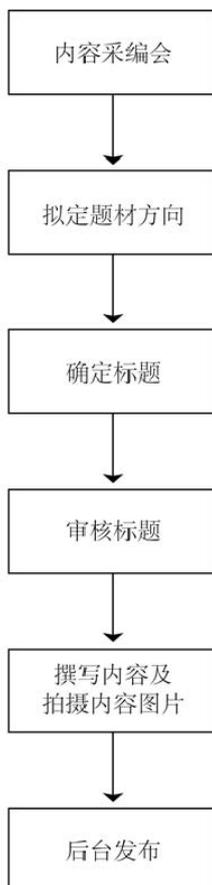


2、内容编辑发布流程

为保障三九运营平台信息安全和专属权，信息平台中发布所有软文及图片均由内容运营部原创产生。内容运营部负责三九运营平台 PC 端及手机端的所有频道的信息编辑、整合和发布工作，建立了从策划、分工、审核到发稿的工作机制，

每天召开内容采编会拟定题材方向并确定标题，总编辑审核标题并进行任务分工，部门编辑在规定时间内撰写文章并制作匹配图片，将内容资源发布给网络用户。发布资料交由人事行政部存档，并视情况进行作品登记权证的申报工作。

内容编辑流程图如下：

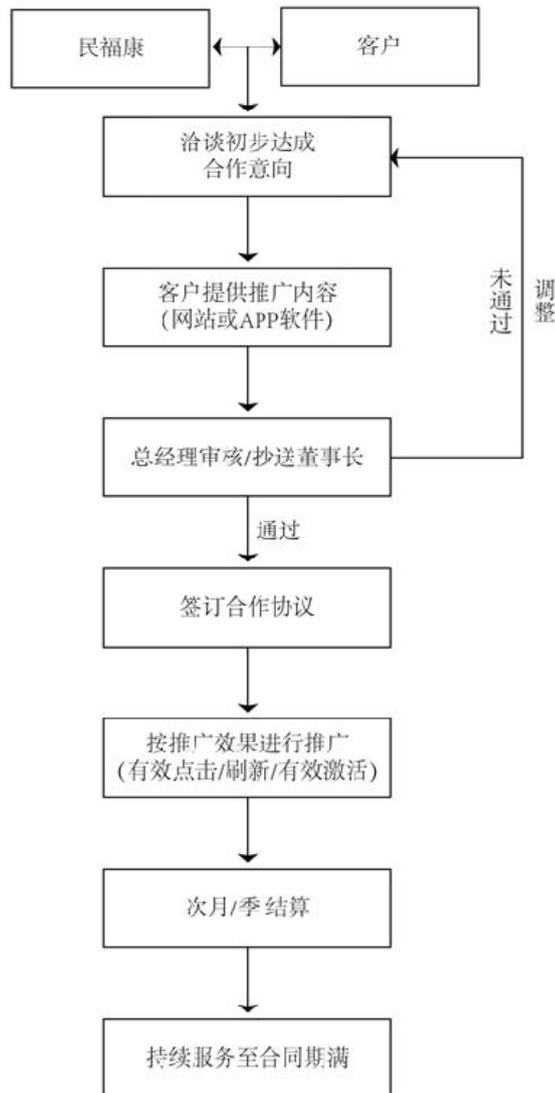


3、客户服务流程

一方面，公司所属信息平台用户的快速增长得益于公司信息平台提供的免费养生信息服务；另一方面，公司目前的收入也来源于平台用户在公司网址平台上所创造并引导至网站推广及软件推广客户处的流量。

公司客户服务流程如下：公司媒介部门/销售部与广告代理商或媒体及 APP 产品供应客户洽谈并初步达成合作意向，上报总经理审批，并抄送告知董事长；经总经理核准后，媒介部相关负责人及时和客户签订协议。协议签订后，按照网站推广效果（按点击/展示/交易成果计算）或 app 软件有效激活量进行结算。

客户服务流程图如下：

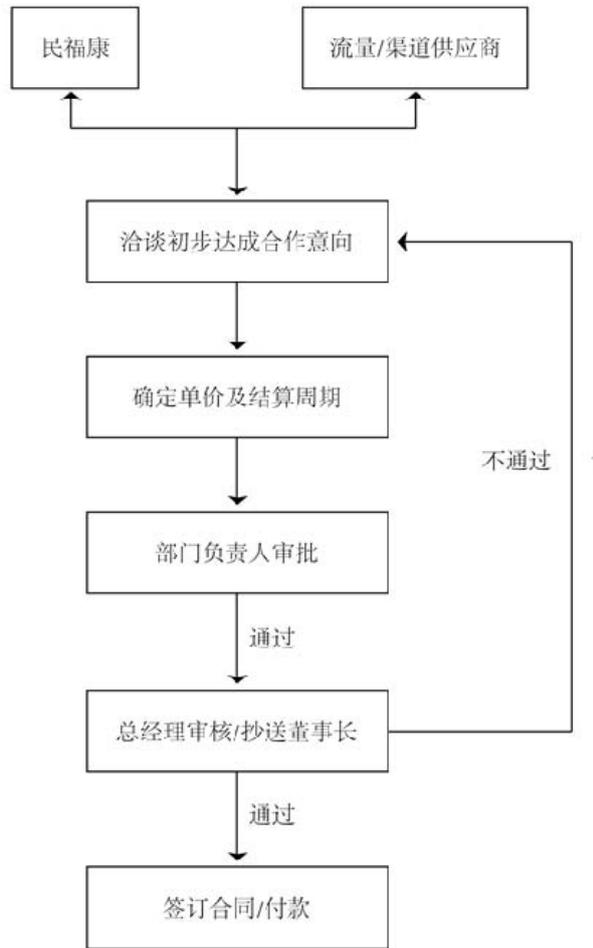


4、采购流程

公司在经营过程中主要对外采购的对象为与产品技术、推广相关的服务，同时也采购包括服务器、互联网宽带、办公用品等。

媒介部与流量渠道方洽谈初步合作意向，确定单价及结算周期；媒介部核算流量成本，并以邮件形式提出采购需求给部门负责人。邮件内容包括：价格、购买流量、上线时间、核算成本等核心内容。部门负责人确认后，向总经理提出付款申请并抄送董事长，审核通过后，完成合同签订并付款。

采购流程图：



三、公司业务相关的关键资源情况

（一）产品或服务所使用的主要技术

公司目前拥有高性能网站应用开发框架、Linux 核心技术、服务器运行监控管理平台，三九养生堂资讯平台、圈子问答互动平台、商城等技术。

1、高性能网站应用开发框架

（1）框架源码框架包含路由、支持高可用操作数据库的核心、实用性强的基于 active record 的 ORM 类、生产环境代码级监控，出现任何异常会对相关人员报警。

（2）框架按照业务逻辑严格设计抽象类及相关接口，所有通用 api 通用业务模块全部与个体业务代码分离，保证没有冗余代码。

(3) 数据存储按照用户的使用习惯和访问频率实时统计，根据统计结果智能分配资源及数据存储位置。

(4) 数据库设计依照业务及数据增长估算分表分库，数据库表可无限横向扩展，分表程序会依照预算数据增长值自动创建新表。

(5)按照应用特性和业务场景的不同使用 Redis、memcache 及 mongodb 等内存缓存及 nosql 技术。

(6) 使用 sphinx coreseek + scws 搭建搜索引擎，2 亿条数据复合条件查询及分词查询秒级完成。

2、Linux 核心技术

前端群集：前端服务器群集是整套架构里最先收到用户访问请求的群集，也是整套架构里最重要的一个环节，针对高并发的访问量，公司采用了由章文嵩博士创建的，中国国内最早的自由软件项目之一 LVS 群集，搭配以 VRRP 协议为基础的 Keepalived 服务，实现高可用的负载均衡，可对高并发访问进行高效的负载均衡，确保用户访问流畅。

web 群集：web 群集是对用户请求进行回复的群集,本群集采取了目前世界上最流行的反向代理服务器 Nginx 作为 web 服务，相比其他 web 服务,nginx 占有内存少，并发能力强,国内很多大的网络公司例如百度、新浪、网易、腾讯等,均使用 nginx 作为 web 服务，经过网站几年的运行，我们已经掌握了多种 Nginx 调优方式，我们调优过的 Nginx 群集可以抗起每秒 10W 并发访问。

缓存群集：缓存群集是存放在内存中的数据，可更加快速的响应用户的请求，也可减少后端数据库的压力，在缓存群集上，我们使用了 Redis，Varnish，Memcached 等开源的缓存服务，搭配高可用群集系统 Heartbeat,实现高可用的缓存群集，在第一时间为用户提供数据。

数据库群集：数据库群集是按照数据结构来组织、存储和管理数据的仓库,本群集采用了关系型开源数据库 Mysql，在数据库群集中，我们采用了通过内核实现的 DRBD 服务+高可用群集系统 Heartbeat,以及使用 Mysql 自带的主从模式，实现了数据库的读写分离，以及整套架构的高可用，保障核心数据的完整性。

存储群集：存储群集是用来存放网站的网页以及图片的一个群集，本套群集采用分布式文件系统 MFS,可以在线随时扩容，无单点故障，提供例如 Windows 的回收站功能(不怕误删除),可对海量的文件进行高可用的、高效率的读写。

3、服务器运行监控管理平台

Zabbix,是一个基于 WEB 界面的提供分布式系统监视以及网络监视功能的监控软件，可对服务器进行 7*24 小时的全面监控，通过邮件+短信+微信进行告警。

第三方监控工具，采用了 360 及百度提供的网站运行检测工具，在全国 200 多个节点进行监控访问，通过邮件+短信进行告警。

4、三九养生堂资讯平台

三九养生堂是一家集行业资讯、养生专家视频、保健食品库、知识百科、慢性病等文章的原创、改编、大数据整理、数据分析和客户匹配需求为一体的，弘扬中医养生、分享养生健康内容为主的垂直类信息门户网站。三九养生堂分 PC 端、M 端和微信端三个平台，紧抓未来网站建设发展的大方向，满足各阶层用户需求。

5、圈子问答互动平台

随着科技的发展，网民们需要一个交流健康信息的平台，圈子问答互动平台正是在这样的背景下孕育而生。在这里，大家可以快速找到共同关注点的权威专家或网友，和网友互动的同时也能解决健康方面的困惑。

6、养生商城

三九养生堂养生商城为网友们提供经国家食品药品监督管理局批准的保健食品购买平台，推动保健（营养）食品品牌及销售量。

（二）公司拥有的主要无形资产情况

1、专利情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无已取得的专利或正在申请并收到受理通知书的专利。

2、软件著作权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 7 项软件著作权，具体如下：

序号	名称	登记号	证书号	取得方式	首次发表日
1	三九养生堂在线妇产科疾病自测软件平台 V1.0	2014SR054676	软著登字第 0723920 号	原始取得	未发表
2	三九养生堂在线三维聚合搜索引擎平台 V1.0	2014SR054681	软著登字第 0723925 号	原始取得	未发表
3	三九养生堂图片查询平台软件 V1.0	2014SR054680	软著登字第 0723924 号	原始取得	未发表
4	三九养生堂在线消化系统疾病自测平台 V1.0	2014SR054669	软著登字第 0723913 号	原始取得	未发表
5	三九养生堂在线健康自测平台软件 V1.0	2014SR054665	软著登字第 0723909 号	原始取得	未发表
6	三九养生堂在线骨科系统疾病自测平台 V1.0	2014SR054673	软著登字第 0723917 号	原始取得	未发表
7	三九养生堂协同办公平台软件 V1.0	2014SR124892	软著登字第 0794135 号	原始取得	2012.12.14

3、商标

截至本公开转让说明书签署之日，根据公司提供的商标注册申请书，目前公司正在申请注册商标如下：

序号	商标	网上申请代理文号	申请号	申请人	申请日	类别
1		ZD2015136	17673467	三九网络	2015.08.14	5
2				三九网络		35
3				三九网络		42

“三九养生堂”商标的注册申请已由国家工商行政管理总局商标局于 2015 年 11 月 12 日出具了《商标注册申请受理通知书》。

公司所申请的“三九养生堂”的商标部分与某些企业已注册的商标有重合。

①在现有已注册的商标企业中，如华润三九医药股份有限公司主要从事医药产品的研发、生产、销售及相关健康服务，养生堂有限公司为药品保健品企业。公司依托旗下“三九养生堂”运营平台，为用户提供以弘扬中医、保健养生、

健康文化为基础的养生类信息，并为客户提供网站推广与营销、软件推广等服务。公司与华润三九医药股份有限公司及养生堂有限公司从事不同的行业领域，公司提供的服务不存在与其商标持有人提供的产品和服务混淆的情形，公司使用“三九养生堂”的标识不存在在市场上容易导致消费者混淆或者误导公众，致使“999”与“养生堂”商标所有人的利益可能受到损害的情形。

②但如果已注册的商标为驰名商标，根据《中华人民共和国商标法》及《中华人民共和国商标法实施条例》的相关规定，对驰名商标的保护是扩展到禁止不同类别性质亦不相类似的商品上的使用，因此在其他领域使用驰名商标也构成驰名商标侵权。所以公司的标识的使用存在可能被认为是侵犯其商标权的风险。

③公司“三九养生堂”的商标尚在申请注册中。如“三九养生堂”的商标注册申请因驰名商标持有人的异议不予注册或注册后被撤销，则公司无法取得“三九养生堂”的商标。同时公司也在申请“民福康”的商标，若公司无法取得“三九养生堂”的商标，公司会将信息发布平台的“三九养生堂”标识变更为“民福康”。

根据公司提供的数据统计，截至本《公开转让说明书》出具之日，通过搜索平台搜索“三九养生堂”进入公司信息发布平台的数值为 47760 次，在总搜索量的占比为万分之三。公司将信息发布平台的“三九养生堂”标识变更为“民福康”对公司业务经营不会产生重大影响。

公司在未注册该商标的情况下使用该商标存在侵犯驰名商标持有人知识产权的风险。但截至本《公开转让说明书》出具之日，公司尚未有针对“三九养生堂”标识侵权被诉事项发生。为使公司标识使用合法化，“三九养生堂”商标的注册申请已由国家工商行政管理总局商标局于 2015 年 11 月 12 日出具了《商标注册申请受理通知书》。若公司无法取得“三九养生堂”的商标，公司承诺将其所有的信息发布平台的“三九养生堂”标识变更为“民福康”，同时，该变更不会对公司持续经营能力不构成重大影响。

4、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 4 项域名，具体如下：

序号	证书名称	持有者	域名	有效期
----	------	-----	----	-----

序号	证书名称	持有者	域名	有效期
1	中国国家顶级域名证书	三九网络	39yst.cn	2010.06.03-2016.06.03
2	中国国家顶级域名证书	三九网络	39yst.com.cn	2010.06.03-2016.06.03
3	顶级国际域名证书	三九网络	39yst.com	2010.01.22-2021.01.22
4	国际域名	三九网络	3913.com	2003.08.26-2016.08.26

5、作品登记证^{【注】}

截至2015年8月31日，公司拥有59项作品登记证书，具体如下：

序号	作品名称	登记号	登记日期	首次发表日期
1	三九养生堂	苏作登字 -2014-F-00010003	2014.04.10	
2	春困怎么办四个中医秘方提神醒脑	苏作登字 -2014-A-00019549	2014.06.09	2014.03.14
3	健身计划春季多做5种运动最补阳气	苏作登字 -2014-A-00019547	2014.06.09	2014.02.21
4	健身计划最适合白领的5种时尚运动	苏作登字 -2014-A-00019546	2014.06.09	2014.02.25
5	经期不能吃什么 7类食物千万不要碰	苏作登字 -2014-A-00019545	2014.06.09	2014.03.12
6	健康饮食营养师教你最养生的进餐时间表	苏作登字 -2014-A-00019548	2014.06.09	2014.02.21
7	久坐的危害 6个动作化解早亡风险	苏作登字 -2014-A-00019544	2014.06.09	2014.02.19
8	山药怎么做好吃山药减肥不减胸 3种吃法	苏作登字 -2014-A-00019543	2014.06.09	2014.02.18
9	心理学与生活哪几种女人男人只是玩玩而已	苏作登字 -2014-A-00019542	2014.06.09	2014.02.25
10	美白小窍门 5招让你全身又白又嫩	苏作登字 -2014-A-00019541	2014.06.09	2014.02.17
11	男人最爱背着女人做的龌龊事儿	苏作登字 -2014-A-00019580	2014.06.09	2014.02.25
12	5733抢购网	苏作登字 -2014-A-00019583	2014.06.09	2013.05.01
13	广场舞教学网	苏作登字 -2014-F-00019552	2014.06.09	2012.04.03
14	丰胸的最快方法 3个姿势塑造完美胸部	苏作登字 -2014-A-00019550	2014.06.09	2014.03.14

序号	作品名称	登记号	登记日期	首次发表日期
15	笑话养生	苏作登字 -2014-F-00019582	2014.06.09	2013.06.01
16	笑话嘻嘻	苏作登字 -2014-F-00019551	2014.06.09	2013.09.01
17	娱乐沸点	苏作登字 -2014-F-00019579	2014.06.09	2012.03.17
18	怎么走路最养生每天走多长时间可延寿	苏作登字 -2014-A-00019581	2014.06.09	2014.03.02
19	新食安法保健食品宣传功能应具备科学依据	苏作登字 -2014-A-00035642	2014.09.02	2014.07.07
20	我国食品安全法如何让“最严”落地	苏作登字 -2014-A-00035643	2014.09.02	2014.07.15
21	中国食品安全“第三者”监管日益重要	苏作登字 -2014-A-00035640	2014.09.02	2014.07.15
22	健康小常识谨防饭后7个伤胃的坏习惯	苏作登字 -2014-A-00035626	2014.09.02	2014.05.11
23	中医养生这八种养生草治病效果好	苏作登字 -2014-A-00035625	2014.09.02	2014.06.19
24	中医养生常按五大要穴强身防病	苏作登字 -2014-A-00035624	2014.09.02	2014.06.16
25	肝脏不好的症状身体5大信号或是肝脏出了毛病	苏作登字 -2014-A-00035627	2014.09.02	2014.06.20
26	第五届中国国际健康与营养保健品展开幕典礼	苏作登字 -2014-A-00035628	2014.09.02	2014.06.26
27	打呼噜怎么治 5招巧治打呼噜	苏作登字 -2014-A-00035629	2014.09.02	2014.06.19
28	白头发怎么变黑 9种白发克星预防头发变白	苏作登字 -2014-A-00035630	2014.09.02	2014.07.15
29	爱睡懒觉易被什么病缠上 健康生活小常识	苏作登字 -2014-A-00035631	2014.09.02	2014.04.04
30	晒伤了怎么办 4个妙招让你远离晒伤	苏作登字 -2014-A-00035632	2014.09.02	2014.06.06
31	乳业新政策纷纷落地奶源成资本投资热土	苏作登字 -2014-A-00035633	2014.09.02	2014.07.11
32	凉面的做法夏季9款香辣凉面怎么做最好吃	苏作登字 -2014-A-00035634	2014.09.02	2014.07.13
33	凉菜做法大全 3分钟搞定14种家常菜	苏作登字 -2014-A-00035635	2014.09.02	2014.05.10
34	恋爱心理学让男人完全招架不住的8句话	苏作登字 -2014-A-00035636	2014.09.02	2014.03.12
35	胃炎的症状身体5个信号或是慢性胃炎	苏作登字 -2014-A-00035637	2014.09.02	2014.06.16

序号	作品名称	登记号	登记日期	首次发表日期
36	甜品的做法满记甜品8大招牌美食怎么做	苏作登字 -2014-A-00035638	2014.09.02	2014.06.01
37	什么是冬病夏治几类人冬病夏治反毁身	苏作登字 -2014-A-00035639	2014.09.02	2014.07.11
38	怎样保护眼睛小心最爱纠缠白领的4种问题	苏作登字 -2014-A-00035641	2014.09.02	2014.07.11
39	中医说减肥喜食甜食多因脾虚	苏作登字 -2015-A-00021625	2015.04.16	2015.02.26
40	中医教你科学喝水	苏作登字 -2015-A-00021624	2015.04.16	2015.02.13
41	有易瘦体质才能任性吃对早餐很关键	苏作登字 -2015-A-00021621	2015.04.16	2015.02.20
42	有一个地方只有我们知道中医教你科学减肥	苏作登字 -2015-A-00021620	2015.04.16	2015.02.13
43	用电热毯的危害	苏作登字 -2015-A-00021619	2015.04.16	2015.02.12
44	饮食养生十个最大的营养陷阱勿闯	苏作登字 -2015-A-00021618	2015.04.16	2014.12.18
45	因为“慢”所以更接近健康	苏作登字 -2015-A-00021617	2015.04.16	2015.02.26
46	未食上火食物却口生溃疡	苏作登字 -2015-A-00021616	2015.04.16	2015.02.11
47	痛经怎么办纠正八大错误生活习惯	苏作登字 -2015-A-00021615	2015.04.16	2014.12.01
48	排毒方法8大最受欢迎的排毒妙招	苏作登字 -2015-A-00021614	2015.04.16	2014.12.24
49	排毒方法8大最受欢迎的排毒妙招	苏作登字 -2015-A-00021613	2015.04.16	2014.12.24
50	女性备孕养气补血最关键	苏作登字 -2015-A-00021584	2015.04.16	2015.02.28
51	孩子常生病是因为不接地气	苏作登字 -2015-A-00021455	2015.04.16	2015.02.11
52	面对癌症是明确告知病患还是隐瞒病情	苏作登字 -2015-A-00021454	2015.04.16	2015.02.11
53	春节过后脾胃病多高发	苏作登字 -2015-A-00021453	2015.04.16	2015.02.26
54	健康饮食“中药零食”吃对才有利健康	苏作登字 -2015-A-00021452	2015.04.16	2015.02.26
55	吃什么补肾男人补肾饮食做先锋	苏作登字 -2015-A-00021451	2015.04.16	2014.11.13
56	年轻女性长胡须多半是月经不调惹的祸	苏作登字 -2015-A-00021445	2015.04.16	2015.02.12

序号	作品名称	登记号	登记日期	首次发表日期
57	名人养生刘亦菲养生秘诀大公开	苏作登字 -2015-A-00021439	2015.04.16	2015.02.28
58	孕妇运动八个运动让宝宝更聪明	苏作登字 -2015-A-00021623	2015.04.16.	2014.12.19
59	孕妇是顺产好还是剖腹产好	苏作登字 -2015-A-00021622	2015.04.16.	2015.02.12

注：“三九养生堂”PC 端信息发布平台每天都会发布大量文章信息并进行作品登记，截至本公开转让说明书出具日，公司目前取得的作品登记证已达 800 多项，故主办券商及律师统一以 2015 年 8 月 31 日为其披露口径。

公司无形资产的权利所有人均为公司本身，公司改制完成后，相关权属由原来的“三九网络”名下变更到“股份公司”名下，明确归属“淮安民福康科技股份有限公司”，变更正在办理中，不存在变更障碍，对公司的持续经营不存在影响。

5、最近一期末主要无形资产的账面价值

截至 2015 年 8 月 31 日，公司无形资产账面价值如下：

类别	原值	累计摊销	净值
软件	2,697,500.00	1,468,124.99	1,229,375.01
合计	2,697,500.00	1,468,124.99	1,229,375.01

(三) 主要生产设备等重要固定资产使用情况

1、主要生产设备情况

公司的主营业务为互联网信息服务，无生产经营活动，故公司固定资产为电子及办公设备。公司主要固定资产均为近年来购买，平均成新率为 61.78%；另一方面，公司的电子及办公设备基本属于通用设备，市场供应较多，随时可以满足公司生产经营的需要；公司主要电子设备及办公设备均运行良好，保证公司正常经营需要。

根据致同会计师事务所(特殊普通合伙)致同审字(2015)第 310ZB0447 号《审计报告》显示，截至 2015 年 8 月 31 日，公司固定资产情况如下：

序号	设备名称	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	成新率(%)
1	电子设备	409,087.53	161,526.57	247,560.96	60.52%

2	办公家具及其他	173,459.30	64,086.78	109,372.52	63.05%
	合计	582,546.83	225,613.35	356,933.48	-

2、公司房产租赁情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无自有房屋。公司租赁的房屋如下：

序号	承租方	出租方	地址	租赁期限
1	淮安三九网络科技有限公司	淮安软件园管理发展有限公司	淮安市承德南路 266 号淮安软件园 1 号楼 601 室	2015.05.15-2016.05.14
2	淮安三九网络科技有限公司	淮安软件园管理发展有限公司	淮安市承德南路 266 号淮安软件园 1 号楼 606 室	2015.04.07-2016.04.06
3	淮安三九网络科技有限公司	淮安软件园管理发展有限公司	淮安市承德南路 266 号淮安软件园 1 号楼 605 室	2015.11.15-2016.11.14
4	淮安三九网络科技有限公司	淮安软件园管理发展有限公司	淮安市承德南路 266 号淮安软件园 4#楼员工宿舍 317	2015.08.01-2016.07.31
5	淮安三九网络科技有限公司	淮安软件园管理发展有限公司	淮安市承德南路 266 号淮安软件园 4#楼员工宿舍 310	2015.06.14-2016.06.13
6	淮安三九网络科技有限公司	淮安软件园管理发展有限公司	淮安市承德南路 266 号淮安软件园 4#楼员工宿舍 306	2014.12.24-2015.12.23
7	淮安三九网络科技有限公司	冯秋萍、苏海军	丰惠广场 1505、1506 室	2015.03.28-2020.03.28
8	徐立峰 ^[注]	王雪莲	北京市朝阳区百子湾东里 113 号楼 16 层 1 单元 1601	2015.03.09-2016.03.08
9	北京民生康	北京天瑞国峰科技孵化器有限公司朝阳物业管理分公司	北京市朝阳区高碑店乡半壁店村惠河南街 1132 号通惠大厦五层 D501-507 房间	2014.04.25-2019.04.24

注：2014 年 9 月 1 日，北京天瑞国峰科技孵化器有限公司朝阳物业管理分公司、北京民生康、徐立峰签订《三方协议》，约定北京民生康全面履行该协议相关权利义务。

经核查，主办券商认为，公司及子公司与出租方签订的房屋租赁合同合法有效；公司与子公司租赁房屋权属清晰，并取得完备的权属证书；公司及子公司不存在租赁房屋共同使用或对他方重大依赖的情形。

（四）公司获得业务许可及资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的业务许可证资格或资质情况如下：

1、ICP 备案

公司于 2014 年 5 月 21 日进行 ICP 备案，备案号：苏 ICP 备 12049902 号。

2、增值电信业务经营许可证

公司持有江苏省通信管理局于 2012 年 2 月 6 日颁发的《增值电信业务经营许可证》（编号：苏 B2-20120012）。业务种类：第二类增值电信业务中的因特网信息服务业务；许可业务覆盖范围：江苏省（因特网信息服务不包含新闻、出版、教育和医疗器械、互联网电子公告服务等内容）。有效期：2012 年 2 月 6 日至 2017 年 2 月 5 日。

3、互联网药品信息服务资格证书

公司持有江苏省食品药品监督管理局于 2014 年 12 月 12 日颁发的《互联网药品信息服务资格证书》（编号：（苏）-经营性-2014-0003），网站域名：www.39yst.com、www.3913.com（三九养生堂），服务器地址：江苏省常州市武进区湖塘延政路电信大楼 B 座 4 楼；有效期：2014 年 12 月 12 日至 2019 年 12 月 11 日。

4、互联网医疗保健信息服务审核同意书

公司持有淮安市卫生局颁发的《互联网医疗保健信息服务审核同意书》，网站（频道）名称：三九养生堂；网址：www.39yst.com、www.3913.com；网站服务器设置地址：江苏省常州市武进区湖塘延政路电信大楼 B 座 4 楼；开办网站单位名称：淮安三九网络科技有限公司。

5、高新技术企业证书

2014 年 10 月 31 日，江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组发布《关于公示江苏省 2014 年第三批拟认定高新技术企业名单的通知》（苏高企协[2014]18 号），认定淮安三九网络为江苏省 2014 年第三批高新技术企业。证书编号：GR201432002060，发证日期：2014 年 10 月 31 日，有效期三年。

6、软件企业认定证书

公司持有江苏省经济和信息化委员会颁发的《软件企业认定证书》（编号：苏 R-2014-H0008），经审核，公司符合《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发

展的若干政策》和《软件企业认定管理办法》的有关规定，认定为软件企业。注册日期：2010年11月19日。

7、软件产品登记证书

2014年10月23日，公司取得江苏省经济和信息化委员会颁发的《软件产品登记证书》（编号：苏 DGY-2014-H0033），有效期五年。经审核，三九养生堂协同办公平台软件 V1.0 符合《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》和《软件产品管理办法》的有关规定，准予登记。

8、其他相关

2014年2月27日，中共江苏省委宣传部、江苏省科学技术厅、江苏省文化厅、江苏省广播电影电视局、江苏省新闻出版局联合发布《关于确认首批江苏省重点文化科技企业的通知》（苏宣通[2014]19号），认定三九网络为江苏省重点文化科技企业。

2015年2月13日，江苏省商务厅发布《江苏省 2015-2016 年度电子商务示范企业、示范基地名单公示》，拟认定三九网络为 2015-2016 年度电子商务示范企业。

2014 年度江苏省研究生工作站，合作单位苏州大学。

公司取得的业务许可资格及资质的权利所有人均为公司本身，公司改制完成后，相关权属由原来的“三九网络”名下变更到“股份公司”名下，明确归属“淮安民福康科技股份有限公司”，变更正在办理中，不存在变更障碍，对公司的持续经营不存在影响。

经核查，主办券商认为：公司具有经营业务所需的全部资质、许可、认证、特许经营权；公司不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况；公司不存在相关资质将到期的情况。

（五）公司取得的特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得任何特许经营权。

（六）公司员工及核心技术人员情况

1、公司员工整体情况

截至 2015 年 8 月 31 日，公司共有员工 110 人（含子公司），具体构成情况如下：

（1）按岗位结构划分

员工岗位	人数	比例（%）
管理人员	18	16.36%
财务人员	4	3.64%
市场人员	14	12.73%
技术及编辑人员	69	62.73%
人事及行政人员	5	4.55%
合计	110	100

（2）按学历结构划分

学历	人数	比例（%）
硕士及以上	3	2.73%
本科	42	38.18%
大专	58	52.73%
中专及以下	7	6.36%
合计	110	100.00%

（3）按年龄结构划分

年龄	人数	比例（%）
20岁以下	1	1%
20-29岁	98	89%
30-39岁	9	8%
39岁以上	2	2%
合计	110	100.00%

2、核心技术人员情况

序号	姓名	职务
1	吴元元	技术部副总监
2	娄莹	技术部副总监
3	杨金慧	产品部总监
4	侯文举	技术部高级工程师

简历具体如下：

吴元元女士，1986 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北

京科技职业学院，本科学历。2009年5月至2011年6月任华益天信科技有限公司手机软件开发工程师。2011年6月至2012年6月任盈趣信息技术上海有限公司手机软件开发工程师职位。2012年6月至2013年2月，任上海久游网络有限公司手机软件开发工程师。2013年3月至2014年5月就任搜狐畅游（上海）有限公司高级开发工程师。2014年5月至今，任公司技术部副总监。

娄莹先生，1989年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年7月毕业于峡江二中，高中学历。2009年05月至2010年04月，任藏葵在线研发工程师；2010年5月至2014年5月，任民福康科技中级工程师；2014年5月至2015年3月，任民福康科技研发高级工程师；2015年4月至今，任公司技术部副总监。

杨金慧女士，1984年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国传媒大学，本科学历。009年5月至2011年5月，任北京宏恩汇通信息技术有限公司 UI 设计师；2011年11月至2014年8月，任北京创世智胜信息技术有限公司产品设计师。2014年8月至今，任公司产品部总监。

侯文举先生，1981年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于北京现代管理学院，本科学历。2005年4月至2006年6月，任实达 java 软件研发工程师；2006年6月至2009年1月，任上海兰飞鱼广告有限公司 php 高级研发工程师；2009年2月至2011年3月，任安可依(Nke)php 高级研发工程师；2011年3月至2013年7月，任北京吉泰天成信息技术有限公司 php 技术经理；2013年7月至2015年3月，任慈文传媒集团 php 技术经理。2015年5月至今任公司技术部高级工程师。

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员近两年未持有公司股份。报告期内，公司主要技术团队未发生重大变动。

经核查，主办券商认为，公司核心技术人员不存在未与其他单位签订竞业禁止协议，不存在与其他单位的竞业禁止纠纷或潜在纠纷的情况；不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的情形，不存在相关纠纷或潜在纠纷。

3、劳动合同与社会保障执行情况

经查阅民福康及其子公司的员工花名册、劳动合同，截至 2015 年 8 月 31 日，民福康科技及其子公司共有正式员工 110 名，其中民福康科技共有正式员工 65 人，北京民生康共有正式员工 45 人，均与公司签署了劳动合同。公司与所有员工均签订书面劳动合同，公司不存在劳动派遣。

报告期内，民福康不存在因违反劳动用工的相关法律法规而被主管部门行政处罚的情形。淮安市开发区人力资源和社会保障局于 2015 年 10 月 19 日出具《证明》：“民福康自 2013 年 1 月 1 日至今，已按相关规定缴纳了医疗保险、养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险等社会保险费用，不存在违反国家有关社会保险法律、法规的情形，未受过有关社会保险保障方面的行政处罚。”

根据北京市社会保险基金管理中心于 2015 年 10 月 21 日出具的《北京市社会保险个人权益记录（单位缴费信息）》，北京民生康自 2014 年 10 月开始缴纳医疗保险、养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险等社会保险费用，截止 2015 年 8 月 31 日，北京民生康共为 45 名员工缴纳了社会保险。

经核查，主办券商认为，民福康及子公司报告期内遵守劳动用工、劳动保护、社会保险方面的法律、法规、规范性文件，不存在因违反劳动法律法规而受到行政处罚的情形。

（七）公司主要资产及知识产权的权属情况

公司资产权属清晰、证件齐备，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情况。公司不存在对其他方重大依赖的情形，亦不会影响公司资产、业务独立性。

公司拥有的软件著作权、作品登记证等知识产权均合法有效，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；在知识产权方面不存在对他方的依赖，不影响公司资产、业务独立；不存在知识产权纠纷的诉讼或仲裁；软件著作权、作品著作权、域名的所有权人的名称变更事项不会影响权属关系，不构成本次挂牌的申请的实质障碍。

根据公司内容编辑部的相关制度、“三九养生堂”信息发布平台、作品登记证书、江苏省作品著作权登记系统等相关信息，截至本《回复说明》出具之日，

公司“三九养生堂”信息发布平台共发布文章作品 18 万余篇。公司在江苏省作品著作权登记系统共登记了 828 篇作品。鉴于大部分文章信息没有进行作品登记，所登载原创、改编文章有可能存在知识产权纠纷及潜在纠纷。

为了防止发布的文章产生知识产权纠纷，公司已经在制度上采取如下措施：

①设立专业的内容运营部，建立规范化信息发布流程。内容运营部下设养生信息部、移动信息部及质检部。养生信息部、移动信息部负责文章的制作、编辑、发布等工作，其中原创文章由移动信息部及养生信息部下设专门的原创部完成。质检部负责对养生信息部和移动信息部发布的文章进行原创度/相似度检测。信息发布流程规定：创作完成需经过文章原创度/相似度检测，原创度达 90% 以上方可进行发布；发布文章使用的图片只能为已被许可使用的图片以及公司原创图片。

②建立风险管理制度。内容运营部的风险管理制度规定：公司将逐步采用外聘专家和原创部共同创作的方式，不断提高信息发布平台发布文章的原创比例；针对可能发生的潜在知识产权纠纷，公司拟采取购买版权或支付赔偿的方式进行处理。

公司还将采取向第三方购买文章信息的方式加大原创文章信息的比例，对所采用的没有作者信息的信息，一旦有版权人提出请求，公司将支付版权费用或补偿或采取相应措施。

公司对于原创的文章信息，也将加大版权登记力度，在江苏省作品著作权登记系统许可的情况下，完成公司所有原创作品的著作权登记。

公司“三九养生堂”信息发布平台发布的文章信息中，尚未完全进行著作权的登记，存在知识产权纠纷及潜在纠纷的可能性，为保证数据使用的合法合规性，公司已经建立的健全的制度，加强原创作品及购买作品的比例，以防范未来的知识产权侵权行为的发生，且风险可控，对公司持续经营能力不构成重大影响。

（八）公司主要资产与业务、人员的匹配性和关联性

公司拥有生产经营所必需的资产；公司当前的员工结构能够满足公司当前的生产经营所需，公司员工的教育背景、学历、职业经历等与公司业务的具有

匹配性和互补性；公司主要资产与业务、人员具有匹配性、关联性，能够满足公司经营业务的需要。

（九）高新技术企业复审情况说明

公司研发工作主要由公司技术部负责，截至 2015 年 8 月 31 日，公司技术人员占公司员工总人数的 12.73%，大专以上学历的员工占比为 93.64%；报告期内，公司研发投入及其占营业收入比例如下：

年度	研发费用总额（元）	占主营业务收入的比重（%）
2013 年度	361,900.53	6.66%
2014 年度	1,406,809.46	6.16%
2015 年 1-8 月	961,184.76	6.57%

经核查，主办券商认为，公司研发机构设置、研发人员构成合理，符合高新技术企业认定条件中对员工学历和技术人员占比的要求；报告期内研发投入及其占营业收入比例与公司现阶段实际经营情况相符，研发费用金额占营业收入的比例符合高新技术企业的认定条件；如果公司保持对研发的资金、人力以及管理等方面的持续投入，则公司被重新认定为高新技术企业的可能性较大。如果未被及时认定为高新技术企业，公司的税收优惠会受到一定的影响，但对公司持续经营无重大不利影响。

（十）公司环保事项

公司日常生产经营主要涉及互联网信息发布，其经营活动不涉及环评批复、环评验收等批复文件；亦不需要办理排污许可证等。报告期内公司不存在环保违法和受处罚的情况。

（十一）安全生产情况

公司日常生产经营为互联网信息发布，不涉及安全生产、安全施工防护、风险防控等情况；公司报告期以及期后亦不存在安全生产方面的事故、纠纷、处罚的情况。

四、公司业务收入情况

（一）公司收入构成情况

单位：元

项目	2015年1-8月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
网站推广与营销业务	14,009,294.88	95.81%	22,875,143.27	100%	5,435,700.04	100%
软件推广	612,587.55	4.19%	-	-	-	-
合计	14,621,882.43	100%	22,875,143.27	100%	5,435,700.04	100%

公司营业收入按类别可分为两类，包括网站推广与营销业务收入、软件推广收入。网站推广与营销业务是公司目前主要业务，收入占比各年均达到90%以上，是公司收入的主要来源，已形成一定的市场竞争力。2015年以来，公司新增软件推广业务。报告期内，公司产品收入结构均未发生重大变化。

（二）公司前五名客户情况

报告期内，公司前五名客户情况如下：

单位：元

期间	客户情况	金额（元）	占当期主营业务收入的比例
2015年1-8月	百度在线网络技术（北京）有限公司	10,798,004.11	73.85%
	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	2,661,576.07	18.20%
	天津奇思科技有限公司	240,520.76	1.64%
	上海益盟软件技术股份有限公司	169,750.00	1.16%
	北京猎豹移动科技有限公司	94,705.19	0.65%
	合计	13,964,556.13	95.50%
2014年	百度在线网络技术（北京）有限公司	17,260,173.40	75.45%
	淘宝（中国）软件有限公司	1,856,605.36	8.12%
	杭州阿里妈妈软件服务有限公司	1,482,734.62	6.48%
	浙江淘宝网络有限公司	1,157,152.00	5.06%
	浙江天猫技术有限公司	1,061,620.35	4.64%
	合计	22,818,285.73	99.75%
2013年	百度在线网络技术（北京）有限公司	4,996,844.82	91.93%
	淘宝（中国）软件有限公司	401,052.32	7.38%
	广州唯品会信息科技有限公司	17,475.73	0.32%
	深圳市腾讯计算机系统有限公司	17,414.55	0.32%

	中国电信股份有限公司北京分公司	2,912.62	0.05%
	合计	5,435,700.04	100%

报告期内，由于公司收入规模相对较小，公司前五大客户销售额占比较高，公司与客户合作关系良好，前五大客户大部分均为业内知名企业。随着三九养生堂信息平台影响力的不断扩大，以及公司商业化进程的逐步推进，公司客户集中度将不断降低。

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与本公司报告期内的前五名客户均不存在任何关联关系。

（三）公司前五名供应商情况

公司在经营过程中主要采购对象为用户流量及技术服务，同时也会采购包括服务器、互联网宽带、办公用品等。公司的采购数量和价格除了根据市场行情、行业内标准之外，还会根据公司资金量和实际需求和供应商灵活运作。办公电子设备产品通用性强，行业准入门槛低，难以形成垄断。互联网宽带市场的竞争虽然容易形成垄断格局，但公司采购量较少，对公司经营不构成重大影响；用户流量的采购供应商较多，且规模小，无法形成垄断竞争。因此，不存在单一供应商对于市场产生重大影响。因此对单个供应商的依赖度不高。

报告期内，公司前五名供应商情况如下：

单位：元

期间	供应商情况	金额（元）	占当期采购总额的比例
2015年1-8月	百度时代网络技术（北京）有限公司	1,987,421.41	26.54%
	上海二三四五网络科技股份有限公司	1,107,273.36	14.79%
	贝壳网际（北京）安全技术有限公司	619,883.12	8.28%
	安徽炎黄网络科技有限公司	245,867.00	3.28%
	北京百传中云信息科技有限公司	237,455.17	3.17%
	合计	4,197,900.06	56.05%
2014年	百度时代网络技术（北京）有限公司	3,030,060.01	21.12%
	深圳市飞云在线科技有限公司	878,834.12	6.13%
	上海神于天信息技术有限公司	809,740.27	5.64%
	多秀（上海）信息技术有限公司	748,048.48	5.21%
	北京万普世纪科技有限公司	727,987.48	5.07%
	合计	6,194,670.36	43.18%

2013 年	北京奇虎科技有限公司	735,283.02	41.35%
	北京万普世纪科技有限公司	348,896.40	19.62%
	上海启合网络科技股份有限公司	225,806.45	12.70%
	上海麦广网络科技有限公司	128,817.60	7.24%
	北京蓝汛通信技术有限公司	119,302.30	6.71%
	合计	1,558,105.77	87.62%

(四) 重大业务合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下表：

序号	合同对象	合同内容	合同金额（元）	协议性质	合同期限	履行情况
1	百度在线网络技术（北京）有限公司	百度网盟推广服务	双方对通过公司用户点击百度网盟推广服务所推广的内容带来的实际收入,按比例分成	合作协议	2014.11.01-2015.10.31	履行完毕
2	百度在线网络技术（北京）有限公司	推广[设hao123网址站为首页或桌面快捷方式]	双方对通过公司用户点击百度网盟推广服务所推广的内容带来的实际收入,按比例分成	合作合同	2015.5.4-2016.5.3	正在履行
3	百度在线网络技术（北京）有限公司	推广【百度手机助手】	甲方根据有效激活量给三九结算	百度产品推广合作协议	2015.7.30-2015.12.29	正在履行

4	杭州阿里妈妈软件有限公司/淘宝(中国)软件有限公司/浙江淘宝网络有限公司/浙江天猫技术有限公司	使用阿里妈妈服务,通过公司享有的合法所有权或经营权的渠道为他人提供网络信息发布服务	将获得分成收入一定比例/或金额分成	合作协议	2015.4.1-2016.3.31	正在履行
5	百度时代网络技术(北京)有限公司	合同约定公司在m.hao123.com和/或双方约定的其他网站上发布广告	900,000.00	百度网络广告发布合同	2015.4.1-2015.12.31	正在履行
6	百度时代网络技术(北京)有限公司	合同约定公司在m.hao123.com和/或双方约定的其他网站上发布广告	1,290,000.00	百度网络广告发布合同	2015.7.1-2015.12.31	正在履行
7	上海二三四五网络科技有限公司	合同约定是公司在2345网址导航站进行网络推广	630,000.00	网络推广合同	2015.8.1-2015.10.31	正在履行

8	上饶市众乐网络科技有限公司	合同约定公司提供广告客户资源，当上饶市众乐网络科技有限公司提供最优惠价格时，公司优先在该合作平台上投放各种移动互联网类型广告	-	业务合作协议	2015.8.10-2016.8.9	正在履行
9	上饶市沃游网络科技有限公司	合同约定公司提供广告客户资源，当上饶市沃游网络科技有限公司提供最优惠价格时，公司优先在该合作平台上投放各种移动互联网类型广告	-	业务合作协议	2015.8.20-2016.8.19	正在履行

10	上海泰朔网络科技有限公司	合同约定公司提供广告客户资源，当上饶市泰朔网络科技有限公司提供最优惠价格时，公司优先在该合作平台上投放各种移动互联网类型广告	-	业务合作协议	2015.8.23-2016.8.22	正在履行
11	深圳银澎云计算股份有限公司	约定淮安三九向深圳银澎云计算股份有限公司购买安全服务	85.6万元	服务合同	2015.8.1-2015.12.31	正在履行
12	上海吃鲜生网络科技有限公司	淮安三九委托上海吃鲜生网络科技有限公司定制“三九网站项目”	90万元	项目委托开发合同	2015.8.11至2016.8.10	正在履行

五、商业模式

公司自成立以来，一直立足于互联网信息服务业，为广大互联网用户免费提供以弘扬中医、保健养生、健康文化为基础的养生类信息。公司利用自身丰富的平台产品、领先的渠道能力和行业服务经验等优势，通过获取自然流量与通过第三方推广获取流量的流量生产模式，凝聚品牌知名度。通过整合线下资源，向其他互联网或者企业客户提供用户流量，为客户提供网站推广及营销服务、软件推广服务，在提高客户价值的同时扩大公司的市场份额，提升公司的利润空间。

（一）研发模式

公司建立了严格的研发管理制度，涵盖从产品策划、产品设计、产品开发、产品测试到产品上线的整套流程。在研发过程中，产品部项目经理实施全程项目进度和质量把控，建立了完整的任务分配、任务检查、任务评估体系。

（二）内容编辑模式

公司目前采用了通过为互联网用户提供免费信息服务积累用户数量，培育旗下“三九养生堂”一系列信息平台价值，在用户数量和数据流量积累到一定规模时，借助为客户进行互联网产品推广、信息代理发布等实现自身经济效益的服务模式。该模式充分利用了网络经济的外部性和互联网信息服务行业用户粘性高等特性，有效实现了平台价值延伸。

（三）采购模式

公司主要提供互联网信息服务，属于非生产型企业，不存在加工再生产的过程，无原材料、能源供应。公司经营过程中主要的采购对象为用户流量，同时也会采购包括服务器、互联网宽带、办公用品等。

1、用户流量的采购模式

用户流量作为互联网行业的源泉，互联网行业必须在巩固老客户忠诚度的同时，不断获取新用户，才能保证企业的生存和发展。在日常消费品行业，即使拥有较高的行业地位，可以通过口碑相传获取用户，但仍需要持续进行市场推广，以保证老用户的稳定，并增加新用户。经过多年的经营和探索，公司形成了多种获取用户的推广模式。

一方面，公司通过免费信息服务吸引用户形成用户流量，并依靠自身网页制作、内容更新等对老顾客形成粘性；或者通过采取品牌宣传、广告投放、媒体公关等方式宣传公司产品及品牌，以此获取用户。该方式获取用户成本较低，忠实客户转化率较高。

另一方面，公司通过第三方推广来获取新用户。通过付费的方式由第三方利用各自的产品或者渠道对其进行推广，实现新用户的迅速扩张，巩固公司的行业地位。利用第三方产品或自身渠道进行付费推广是互联网产品推广的常规手段，

各企业一般按照第三方推广效果向其按照约定价格进行结算。

2、经营性用品的采购模式

公司设有媒介部专门负责经营性用品的采购，以自主采购模式的进行采购。公司媒介部根据技术部和各事业部的需求制定服务器及带宽的采购计划，并由采购部负责服务器、带宽、办公用品的统一采购。

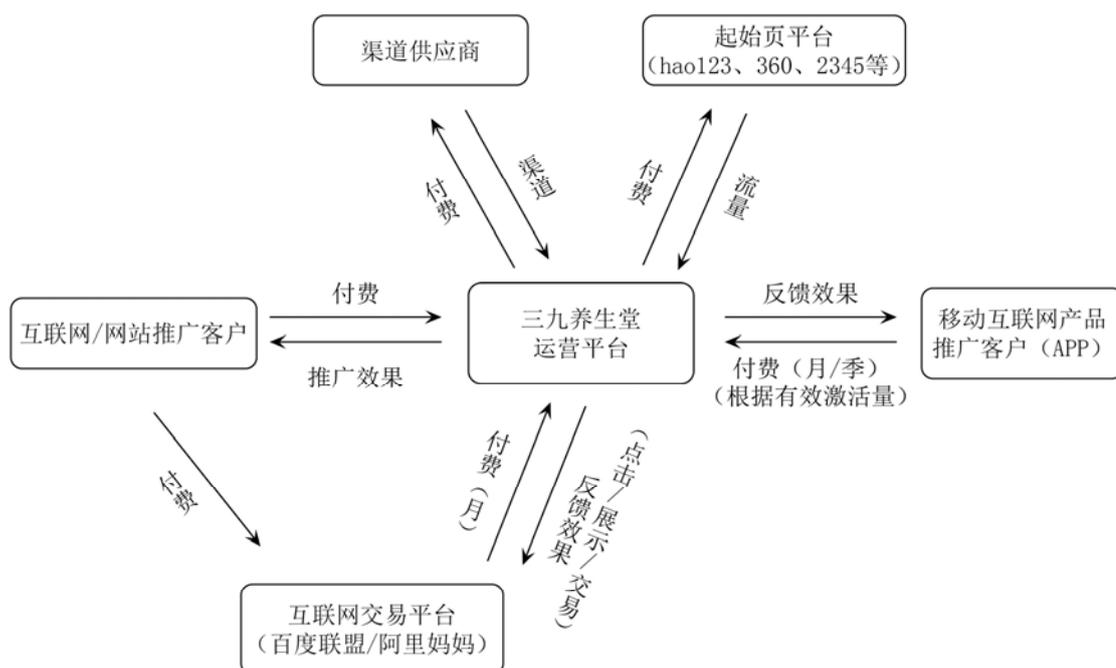
（四）盈利模式

公司主要提供网站推广与营销服务和软件推广服务并获取报酬。网站推广与营销服务按照客户网站点击、展示或交易的推广效果与客户确认效果并结算收入；软件推广服务按照与客户确认的当期软件有效安装量确认收入。

网站推广与营销服务，是公司通过与百度联盟、阿里妈妈等互联网交易平台合作，利用自身渠道提供相应信息发布位，从而将流量分流至淘宝网、一淘网、天猫等电商平台。互联网交易平台统计有效点击信息发布位或就信息发布位实施其他双方约定行为的互联网用户或移动终端客户所带来的收益（分成收入），公司按照约定获取分成收入一定比例或者金额的分成，其中，具体比例或金额视推广效果（点击/展示/交易）确定。

软件推广服务主要是，公司利用自身取得的软件下载渠道，为客户软件在公司平台提供下载推广服务，服务费按照新增有效激活用户量进行确定。

公司盈利模式图示如下：



六、公司所处行业的基本情况

(一) 行业概况

1、公司整体定位及涉及的主要行业

根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T 4754-2011），公司所属行业属于大类“**I6420-互联网信息服务业**”；根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所在行业属于大类“**I 信息传输、软件和信息技术服务业**”中的“**64、互联网和相关服务**”子行业，行业代码：**I64**；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，属于“互联网和相关业服务”中的“互联网信息服务”业，行业代码：**I6420**。

2、行业主管部门、监管体系及主要法规及政策

(1) 行业主管部门及监管体系

工业和信息化部以及各省、自治区、直辖市设立的通信管理局是互联网信息服务行业的行政主管部门。其中：工信部主要负责制订互联网信息服务行业的产业政策、产业标准、产业规划，对行业的发展进行宏观调控，总体把握互联网信息服务内容；各地通信管理局对互联网信息服务业务实施政府监督管理职能。

国家互联网信息办公室负责落实互联网信息传播方针政策和推动互联网信息传播法制建设，指导、协调、督促有关部门加强互联网信息内容管理，负责网络新闻业务及其他相关业务的审批和日常监管，指导有关部门做好网络游戏、网络视听、网络出版等网络文化领域业务布局规划，协调有关部门做好网络文化阵地建设的规划和实施工作，负责重点新闻网站的规划建设，组织、协调网上宣传工作，依法查处违法违规网站，指导有关部门督促电信运营企业、接入服务企业、域名注册管理和服务机构等做好域名注册、互联网地址（IP 地址）分配、网站登记备案、接入等互联网基础管理工作，在职责范围内指导各地互联网有关部门开展工作。

公司所处行业的自律组织是中国互联网协会及各地互联网协会，其主要作用是：团结互联网行业的相关企业、事业单位和学术团体，组织制定行约、行规，维护行业整体利益，保护互联网用户的合法权益，加强企业与政府的交流与合作，促进相关政策与法规的实施，提高互联网应用水平，普及互联网知识，积极参与国际互联网领域的合作、交流，促进中国互联网健康发展。公司所处行业已实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

国家新闻、文化、出版、教育、卫生、药品、广播电视、工商行政管理和公安等有关主管部门，在各自职责范围内对互联网信息内容实施监督管理，与工信部配合共同实施对互联网内容服务的监管。

（2）行业主要法规和相关政策

互联网行业为国家重点鼓励和发展的行业，国家先后出台了一系列鼓励产业发展的法规及政策。具体如下：

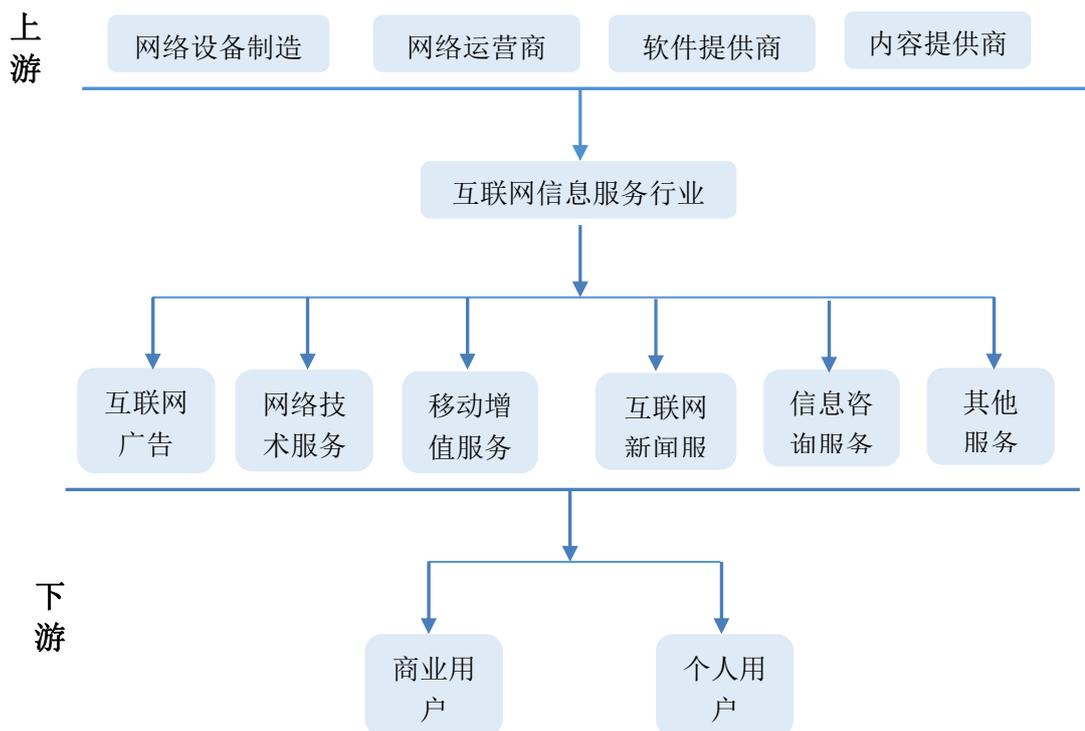
时间	法规/行业政策	单位	内容
2000年9月20日	《中华人民共和国电信条例》	国务院	对电信业务经营按照电信业务分类，实行许可制度。经营电信业务，必须取得国务院信息产业主管部门或者省、自治区、直辖市电信管理机构颁发的电信业务经营许可证。电信业务分为基础电信业务和增值电信业务经营增值电信业务，须取得《增值电信业务经营许可证》。

2000年9月25日	《互联网信息服务管理办法》	国务院	<p>主要规范互联网信息服务相关主体和行为。该办法规定,互联网信息服务分为经营性和非经营性两类,国家对经营性互联网信息服务和对非经营性互联网信息服务分别实行许可制度和备案制度。从事经营性互联网信息服务,应当向省、自治区、直辖市电信管理机构或者</p> <p>工信部申请办理互联网信息服务增值电信业务经营许可证。从事新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械等互联网信息服务及互联网视听节目服务,在申请经营许可或者履行备案手续前,应当依法经有关主管部门审核同意,并取得相关许可证。</p>
2005年1月28日	非经营性互联网信息服务备案管理办法	中华人民共和国信息产业部	规定拟从事非经营性互联网信息服务的,应当向其住所地省通信管理局履行备案手续。
2005年4月29日	互联网著作权行政保护办法	国家版权局、信息产业部	本办法适用于互联网信息服务活动中根据互联网内容提供者的指令,通过互联网自动提供作品、录音录像制品等内容的上载、存储、链接或搜索等功能,且对存储或传输的内容不进行任何编辑、修改或选择的行为。互联网信息服务活动中直接提供互联网内容的行为,适用著作权法。
2006年5月8日	《2006-2020年国家信息化发展战略》	中共中央办公厅和国务院办公厅	将加快发展网络增值服务、电子商务作为我国信息化发展的战略重点,并要求制定电子商务行动计划以及网络信息资源开发利用计划。
2006年7月1日	信息网络传播权保护条例	国务院	包括合理使用、法定许可、避风港原则、版权管理技术等一系列内容,区分了著作权人、图书馆、网络服务商、读者各自可以享受的权益,网络传播和使用都有法可依。
2008年	《信息产业“十一五”规划》	国家信息产业部	将推动电信业向信息服务型转变、丰富增值业务、发展互联网产业作为“十一五”期间的指导思想与发展思路。
2011年12月7日	规范互联网信息服务市场秩序若干规定	工业和信息化部	在规范互联网信息服务市场秩序,保护互联网信息服务提供者和用户的合法权益方面进行了规定。
2012年5月4日	《互联网行业“十二五”发展规划》	工业和信息化部	进一步明确“十二五”期间互联网企业的发展目标,培育发展互联网新兴业态,服务两化融合,全面支撑经济社会发展,建设“宽带中国”,推进网络基础设施优化升级,强化互联网基础管理,加强体系建设,提高网络与信息安全保障能力。

2012年12月28日	《全国人民代表大会常务委员会关于加强网络信息保护的決定》	全国人民代表大会常务委员会	规定网络服务提供者和其他企业事业单位在业务活动中收集、使用公民个人电子信息，明确收集、使用信息的目的、方式和范围。
2013年2月1日	信息安全技术：公共及商用服务信息系统个人信息保护指南	工业和信息化部	知道和规范利用信息系统处理个人信息的活动，促进个人信息的合理利用。
2013年10月14日	国务院关于促进健康服务业发展的若干意見	国务院	充分利用广播电视、平面媒体及互联网等新兴媒体深入宣传健康知识，鼓励开办专门的健康频道或节目栏目，倡导健康的生活方式，在全社会形成重视和促进健康的社会风气。通过广泛宣传和典型报道，不断提升健康服务业从业人员的社会地位。规范药品、保健食品、医疗机构等方面广告和相关信息发布行为，严厉打击虚假宣传和不实报道，积极营造良好的健康消费氛围。

3、行业产业链情况

互联网信息服务行业的上游行业主要是网络设备制造商、网络运营商、内容提供者、软件提供商，下游行业主要为终端用户，包括个人用户和商业用户，如下图所示：



网络设备制造商及软件提供商主要为互联网信息服务行业的发展提供硬件、软件设备，网络运营商主要指中国联通、中国电信和中国移动，内容提供商是指在互联网上提供大量丰富且实用信息的网民、网站及应用。下游终端用户主要包括网络用户、手机用户及政府、各行业的企事业单位。

4、行业竞争状态

互联网信息行业存在一定的行业壁垒，在市场准入、人才、品牌、资金等方面对新进入者均提出一定的要求。

(1) 市场准入壁垒

根据中华人民共和国国务院令第 291 号《中华人民共和国电信条例》、第 292 号《互联网信息服务管理办法》，国家对提供互联网信息服务的企业实行 ICP 许可证制度，许可证由各地通信管理部门核发。监管部门在进行审核时，对申报企业的技术及资金实力均有一定要求，行业进入许可制度构成进入本行业的主要障碍之一。

(2) 品牌壁垒

互联网信息服务已经形成了较为成熟和稳定的市场格局，行业内的优势企业通过多年的技术、研发、经验和客户资源积累，较为准确的把握了市场发展趋势和客户需求，大都开发出了拥有较高市场影响力和较为广泛客户基础的优势产品，树立了良好的品牌形象。良好的品牌和口碑是对企业相关服务的及时性、便利性、稳定性等各项指标的认可，行业新进入者难以在短时间内树立品牌优势并获得客户的认可。

(3) 资金壁垒

互联网信息服务行业培育期和成长期较长，对长期资金的需求程度较高。除前期资金的投入要求高外，随着行业应用不断拓展，技术要求也不断提升，需要持续不断的资金投入以保证公司的持续技术更新及产品升级换代。新进入者将面临着大规模的资金投入，形成资金壁垒。

(4) 人才壁垒

互联网信息服务属于高新技术企业，技术的发展和更新速度较快，形成天然的专业人才壁垒。互联网信息服务产业是一个复杂的系统，其核心技术以及配套服务都需要企业具备较强的研发能力与技术积累。此外，我国互联网络应用专业方面的起步较晚，网络应用方面的专业人员缺乏，高端技术人员稀缺。随着互联网应用技术的不断更新，企业应当具备持续研发能力，需要不断更新、优化技术，同时培养具有较高技术水平的专业人才，才能满足市场的需求。

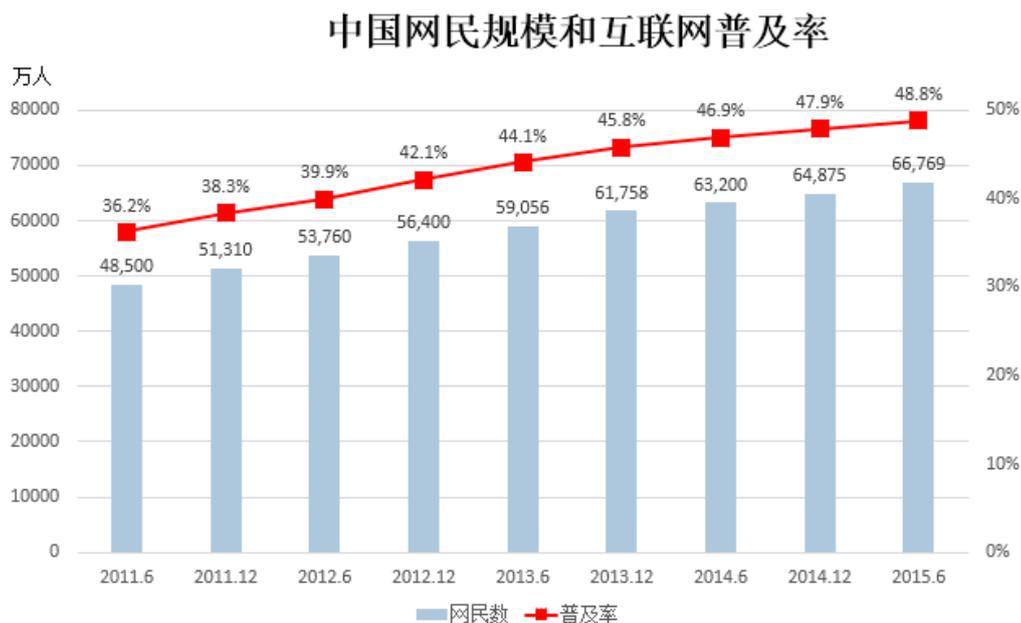
（二）行业的市场规模

公司所在行业横跨互联网和大健康两大领域，具有较好的成长性，我国互联网的快速发展及人们对自身健康的重视，使“互联网+大健康”迎来发展的良好契机。

1、网民规模及手机用户规模持续扩大

根据中国互联网络信息中心（CNNIC）于 2015 年 7 月发布的第 37 次《中国互联网络发展状况统计报告》，截至 2015 年 6 月，我国网民规模达 6.68 亿，半年共计新增网民 1894 万人。互联网普及率为 48.8%，较 2014 年底提升了 0.9 个百分点。

网民数 单位：万人



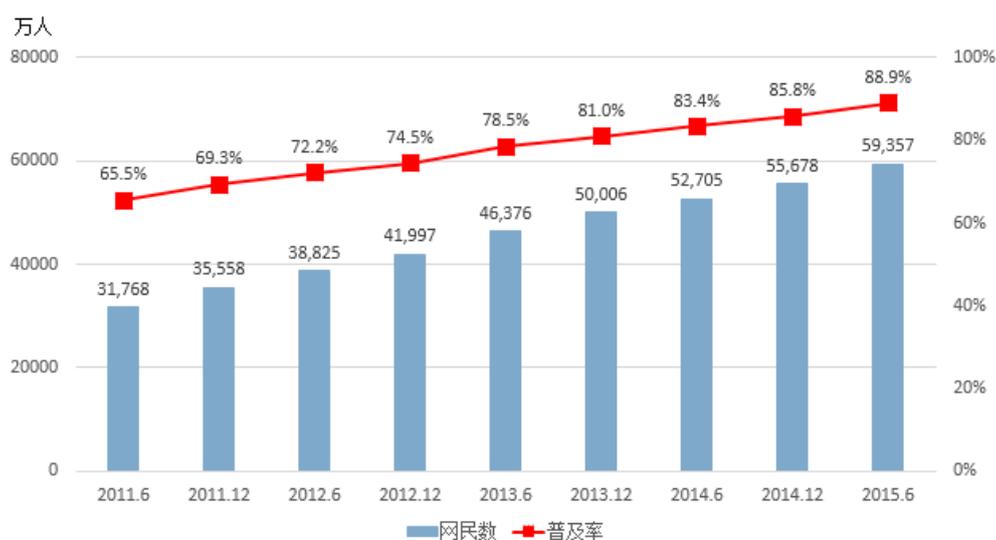
资料来源： CNNIC 《中国互联网络发展状况统计报告》

随着网民规模的增长进入平台期，互联网对个人生活方式的影响进一步深化，从基于信息获取和沟通娱乐需求的个性化应用，发展到与医疗、教育、交通等公用服务深度融合的民生服务。与此同时，随着“互联网+”行动计划出台，互联网将带动传统产业的变革和创新。

截至 2015 年 6 月，我国手机网民规模达 5.94 亿，较 2014 年 12 月增加 3679 万人。网民中使用手机上网的人群占比由 2014 年 12 月的 85.8% 提升至 88.9%。移动上网设备的逐渐普及、网络环境的日趋完善、移动互联网应用场景的日益丰富三个因素共同作用，促使手机网民规模进一步增长。

手机网民规模 单位：万人

中国手机网民规模和占所有网民比例



资料来源：CNNIC 《中国互联网络发展状况统计报告》

2、互联网广告行业的市场规模

根据艾瑞咨询发布的中国网络广告核心数据，2014 年度国内网络广告市场规模达到 1540 亿元，同比增长 40%，与 2013 年保持相当的增长速度。在网络广告高速发展几年之后，网络媒体的营销价值已经得到广告主的较高认可。艾瑞咨询认为，随着市场成熟度不断提高，国内网络广告规模将在未来几年放缓增速，平稳发展，2015 年整体规模有望超过 2000 亿元。



资料来源：艾瑞咨询

3、大健康产业盛行

大健康产业被认为是继 IT 产业之后的“财富第五波”，伴随着社会发展、人口结构、生活水平和疾病图谱的变化，人们不再局限于疾病防治，而是更多的关注自身健康和生命质量。在过去的五十年里，世界经济的 8%-10% 要归功于健康产业，健康产业的增长速度几乎超过了世界上每个国家的 GDP 增速，被国际经济学界誉为“无限辽阔的亿兆产业”。我国目前健康服务业仅占 GDP 的 5% 左右，而美国 2009 年已达到 17.6%。这表明我国健康产业具有巨大的发展潜力。

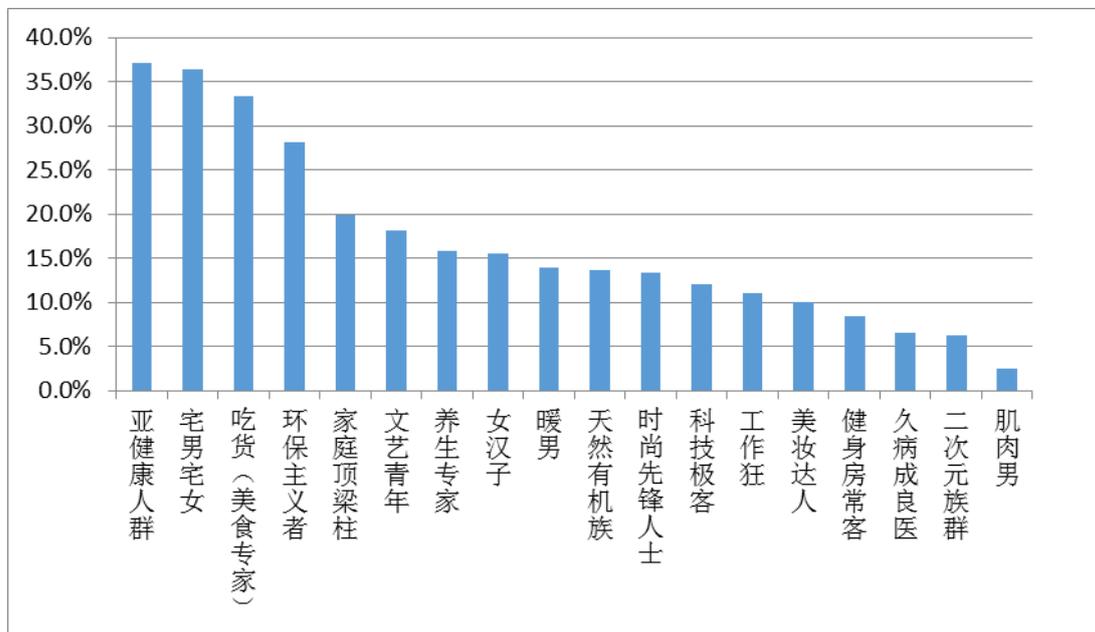
作为大健康产业中关键的组成部分——健康服务业未来市场空间巨大。根据《关于促进健康服务业发展的若干意见》，我国将大力发展健康服务业，力争到 2020 年，总规模达到 8 万亿元以上，并对扩大就业、促进经济转型升级和形成新的增长点起到巨大作用。

随着科技信息的不断发展，赋予健康产业更多的时代特性。当互联网与健康产业相碰撞时，产生出更多的新业态。目前健康产业涉及到医药产品、保健用品、营养食品、医疗器械、休闲健身、健康管理、健康咨询等多个生产和服务领域。

在现代社会中，人们工作和生活压力普遍较大，消费者的健康意识也在自我觉醒，养生观念开始深入人心。根据网易和知萌咨询发布的《2015 大健康产业

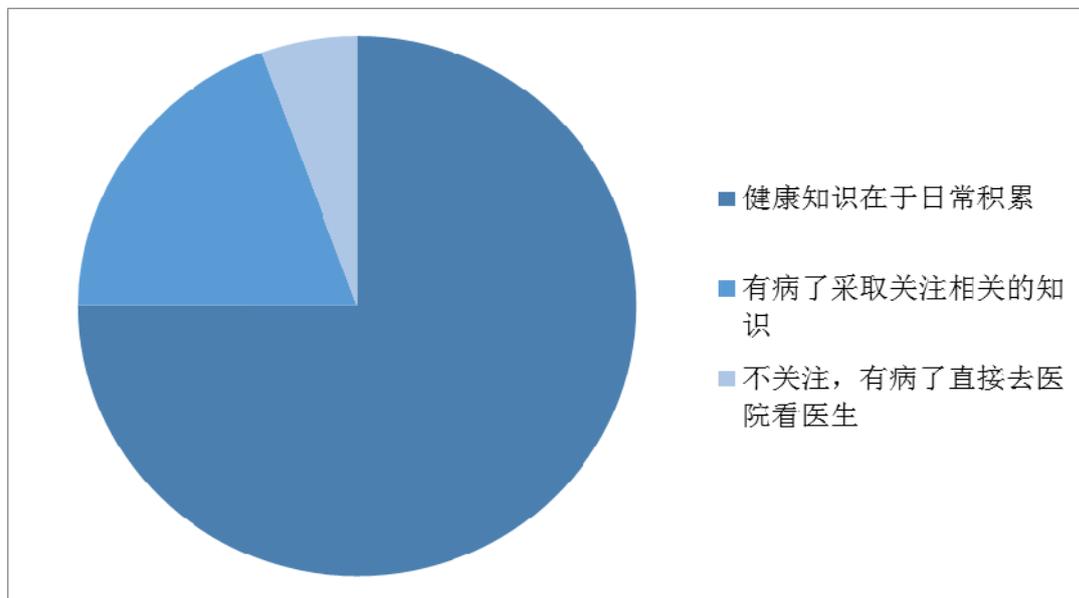
态度趋势》研究报告，调研数据显示有接近四成的消费者自认为是亚健康人群，消费者存在的各种不佳的身体状况造就了大健康产品的需求基础。

消费者对自我身体状态的自我定义调研统计图



资料来源：《2015 大健康产业态度趋势》

消费者对养生健康知识的态度调研统计图



资料来源：《2015 大健康产业态度趋势》

可见，随着社会发展和人们生活水平的普遍提高，以及人类生活方式的改变，健康意识、健康产品的总需求急剧增加。

“互联网+大健康”产业，必将是未来几年内一颗冉冉升起的新星，这或是互联网巨头夹缝中求生存发展的又一片新海蓝。

（三）行业基本风险特征

1、网络系统安全性风险

互联网的开放性特征使得互联网用户的信息存在网络安全的问题。互联网平台是众多的网站、计算机通过电话线、光纤、电缆、无线通讯等技术手段形成的系统，故其客观存在着网络基础设施故障、软件漏洞等系统风险，甚至不排除网络恶意攻击引起的大量非公开信息泄漏，不仅导致本公司的业务在短期内受到较大的冲击，还会导致企业或个人对互联网应用产生一定的不信任甚至是对网络信息化的排斥，这对行业发展带来一定的负面影响。

2、行业竞争风险

近年来，互联网信息行业市场发展迅速，绝大部分企业规模很小，市场竞争激烈。但由于市场未来发展空间广阔，促使该行业不断有丰富的市场运作经营、充足资金以及雄厚的技术实力企业进入。随着市场竞争的日趋激烈，如果行业企业不能在未来的发展中迅速做大做强、提高产品影响力，将可能面临较大的市场竞争风险。

3、技术升级的风险

互联网时代，行业内技术升级和产品更新换代速度较快，商业模式持续创新。由于外部环境的变化，使得原有信息发布平台不适合新的商业模式，那么原有信息发布平台公司将面临被淘汰的风险。未来如公司不能及时实现技术的升级换代，或开发出满足市场需求的新技术、新产品，公司将不能保持领先地位，从而给公司经营带来不利影响。

（四）公司所处行业地位

1、公司的竞争地位

公司 PC 端信息平台拥有多元化养生信息，是用户获取互联网信息的重要渠道。根据专注于提供互联网细分行业网站排名的数据服务商 iWebChoice 统计数

据显示，按照 2015 年 11 月 13 日的月度统计数据，三九养生堂名列健康类站点第五位，排名前四名的网站为寻医问药网、39 健康网、有问必答、家庭医生在线等。

健康网站数据排名统计：

健康排名数据 数据更新日期：2015年11月13日

日 周 月 三月 行业 查询

排名	变化	网站名称	类型	覆盖数UV	变化	浏览量PV	变化	人均PV	变化	Alexa	官网
1	↔	寻医问药网	网站	3300.0	5.00%	216.00	6.00%	5.90	2.00%	Ⓜ	🌐
2	↔	39健康网	网站	3100.0	18.00%	159.00	19.00%	4.70	0.40%	Ⓜ	🌐
3	↔	有问必答	网站	950.0	9.55%	78.00	1.00%	7.50	10.00%	Ⓜ	🌐
4	↔	家庭医生在线	网站	690.0	10.55%	73.00	21.77%	9.20	12.49%	Ⓜ	🌐
5	↔	三九养生堂	网站	600.0	3.00%	38.00	20.00%	5.70	20.00%	Ⓜ	🌐
6	↔	闻康资讯网	网站	250.0	9.67%	10.70	12.13%	3.70	2.65%	Ⓜ	🌐
7	↔	新浪健康	频道	218.9	4.49%	3.60	6.19%	1.47	0.68%	Ⓜ	🌐
8	↔	脑神网	网站	190.0	20.00%	20.00	8.00%	9.00	10.15%	Ⓜ	🌐
9	↑1	99健康网	网站	180.0	16.25%	26.00	20.78%	13.00	5.42%	Ⓜ	🌐
10	↓3	久久健康网	网站	110.0	20.00%	1.80	14.54%	1.40	27.14%	Ⓜ	🌐

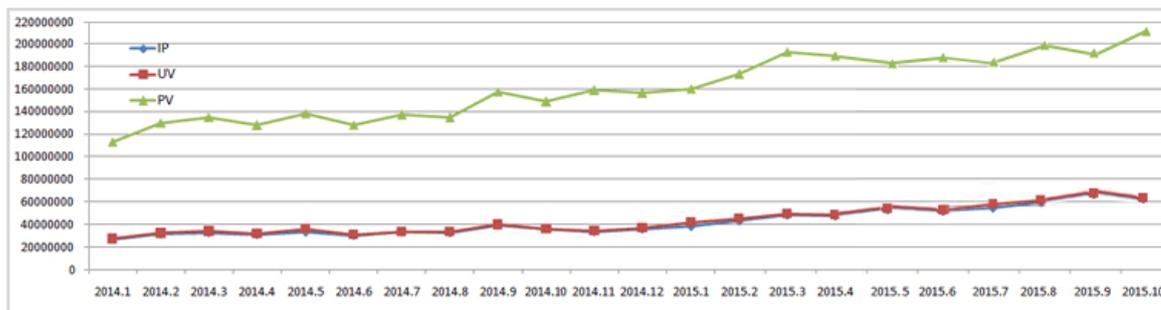
数据来源：iWebChoice

根据站长之家 chinaz.com 统计，三九养生堂在 ALEXA 全球排名为 2486 名，在中国地区排名为 83 名，江苏地区排名为第 2 名。三九养生堂是国内美容整型类网站排名第 1，减肥瘦身类网站排名第 1，健康保健类网站排名第 4，百度权重 9 的网站。



数据来源:站长之家

根据第三方数据管家 CNZZ 的统计数据，三九养生堂日均活跃用户数增长迅猛。2014 年至 2015 年 10 月，公司网站总流量达到日 PV2.1 亿，日 UV7000 万，且 2015 年 1-10 月份 PV、UV 和 IP 较去年同期分别增长 36%、54%、48%。如下图所示：



2、公司的主要竞争对手情况

公司的主要竞争对手包括：世纪闻康（北京）科技发展有限公司、贵阳朗玛信息技术股份有限公司、广州市家庭医生在线信息有限公司。

(1) 世纪闻康（北京）科技发展有限公司

世纪闻康（北京）科技发展有限公司，成立于 2007 年 07 月 06 日，注册资本 163.2654 万元。主要运营寻医问药网。

(2) 贵阳朗玛信息技术股份有限公司

贵阳朗玛信息技术股份有限公司，成立于 1998 年 9 月 24 日，注册资本 33794.1402 万元。2012 年 2 月朗玛信息在深圳证券交易所创业板上市（代码 300288）。主要运营 39 健康网、贵健康、互联网医院、药品通等。

(3) 广州市家庭医生在线信息有限公司

广州市家庭医生在线信息有限公司，成立于 2008 年 08 月 05 日，注册资本 1060.00 万元。主要运营家庭医生在线网。

3、公司竞争优势

(1) 用户资源优势

经数年的精细化运营，公司用户数量迅速增资，已积累大批忠实用户。作为养生类信息平台，三九养生堂用户以年轻女性为主，热爱养生和交流，具有理性、成熟的特点，是家庭消费的主力。这样的用户结构为公司继续扩大产品影响力，以及实施公司发展战略奠定了坚实的基础。

(2) 权威优势

公司目前是健康养生保健互联网公司中资质最全面的企业，也是唯一一家在 PC 和 M 端都有布局的第三方移动平台。截至到 2015 年 8 月 31 日，已经获得作品登记证书 59 件，并荣获省首批重点文化科技企业、中国保健协会成员单位、中国老年保健协会成员单位、江苏省卫生医疗信息许可牌照、互联网药品信息服务资格证书、苏州大学研究生工作站、电子商务示范企业、高新技术企业等资质。资质的全面将有利于公司树立品牌和权威性，同时形成竞争壁垒。

(3) 原创信息优势

与其他同行竞争对手比较，三九养生堂网站非常重视原创性信息的内容，其

原创信息比重不断增长，原创类型内容不断创新（从原有的养生健康资讯信息发展到专家访谈、养生百科数据、保健品库数据等，公司采用客户数据和访问数据及产品数据相结合的方式进行了大数据收集、分析，寻找客户关注到最高的热点，充分解决客户的痛点，满足了用户对于养生健康基本信息需求和衍生的养生信息服务和相关保健商品的需求。

（4）渠道优势

网站推广与营销及软件推广需要强大的渠道资源，公司与各大搜索引擎和应用商城有着稳定的合作关系，随着公司资金实力的增强，公司可以顺利的借用这些强有力的渠道资源，对公司品牌进行宣传、推广，从而进一步增强公司的市场竞争力。

4、公司竞争劣势

（1）公司经营规模较小

随着互联网信息行业的发展，行业内越来越多的公司进入资本市场或被上市公司收购，上市公司拥有先进的技术和资金实力，这是大部分中小型互联网信息企业包括公司在内相对的劣势。随着国内互联网信息市场竞争的加剧，公司目前经营中管理费用占营业收入比例略高，经营规模效应与该行业上市公司相比存在差距。

（2）专业人才引进和培养不足

互联网信息服务行业属于高新技术行业，其核术以及配套服务需要企业拥有较强的研发能力与技术积累的专业人才。另一方面，互联网行业也是今年的快速发展和兴起的知识密集型行业，技术交叉领域多，易形成天然的专业技术和人才壁垒，市场上缺乏大量成熟的技术人员，这更显得专业人才重要性。通过多年的自主培养和不断引进，公司已拥有数十名业务水平高、经验丰富的核心技术/业务人员。但和同行业大型企业相比，公司的专业人才规模较小，限制了公司业务规模的不断扩大。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

在有限公司时期阶段，公司依据《公司法》及有限公司章程规定，设有股东会、执行董事和监事。在有限公司运行过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，在历次增资、股权转让、股份制改造等重大事项上，均履行相关的决策程序。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司三会能够按照三会议事规则和关联交易管理办法等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行情况良好。

（一）股东大会制度的建立健全及运作情况

1、股东大会制度建立健全情况

公司股东依法享有《公司法》及《公司章程》规定的股东权利，同时承担《公司法》及《公司章程》规定的义务。股东大会是公司的权力机构，在《公司法》、《公司章程》规定的范围内行使如下职权：

- （1）决定公司的经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3）审议批准董事会的报告；
- （4）审议批准监事会报告；
- （5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （8）对发行公司债券作出决议；

- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (10) 修改本章程；
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (12) 审议股权激励计划；
- (13) 审议批准单笔银行贷款数额 3000 万元以上（含 3000 万元）的事项；
- (14) 审议批准委托理财（银行保底理财产品）数额 2000 万元以上（含 2000 万元）事项；
- (15) 审议批准一个会计年度内累计对外投资数额或单项对外投资数额 300 万元以上（含 300 万元）的事项；
- (16) 审议公司购买、出售重大资产数额 500 万元以上（含 500 万元）或者在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；
- (17) 审议批准以下对外担保事项：
 - a、公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30% 以后提供的任何担保；
 - b、公司为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；
 - c、单笔担保额 200 万以上（含 200 万），或者超过最近一期经审计净资产 10% 的担保；
 - d、公司在连续十二个月内对外担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30% 的；
 - e、对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；
- (18) 审议批准以下关联交易事项：
 - a、公司与关联自然人发生的金额 100 万元以上（含 100 万元）的事项；
 - b、公司与关联法人发生的金额 100 万元以上（含 100 万元）的事项；
- (19) 审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定

的其他事项。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和公司章程，公司制定了《股东大会议事规则》，对股东大会的召集、提案和通知、召开、表决与决议、会议记录等进行了规范。

2、股东大会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开 2 次股东大会，具体情况如下：

序号	届次	日期	主要议案	是否逐项表决
1	创立大会暨首次股东大会	2015 年 10 月 10 日	《关于变更设立淮安民福康科技股份有限公司的议案》等议案	是
2	2015 年第一次临时股东大会	2015 年 10 月 31 日	《关于公司资本公积转增注册资本的议案》等议案	是

公司全体股东或其授权代表出席了会议，历次股东大会的召集、提案与通知、议事、表决及会议记录规范，所做决议合法有效。

(二) 董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会制度建立健全情况

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 人，董事由股东大会选举与更换，任期 3 年，任期届满，均可连选连任。

董事会行使下列职权：

- (1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；

(7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；

(8) 决定单笔银行贷款数额 1500 万元以上（含 1500 万元）3000 万元以下的事项；

(9) 决定委托理财（银行保底理财产品）数额 1000 万元以上（含 1000 万元）2000 万元以下事项；

(10) 决定一个会计年度内累计投资数额或单项投资数额 50 万元以上（含 50 万元）300 万元以下事项；

(11) 决定购买、出售重大资产数额 100 万元以上（含 100 万元）500 万元以下事项；

(12) 决定单笔担保数额 20 万元以上（含 20 万元）200 万元以下，但不超过公司最近一期经审计净资产 10%（含等于 10%的情形）的事项；

(13) 决定以下关联交易事项：

a、公司与关联自然人发生的数额 20 万元以上（含 20 万元）100 万元以下的事项；

b、公司与关联法人发生的数额 20 万元以上（含 20 万元）100 万元以下的事项；

(14) 决定公司内部管理机构的设置；

(15) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；

(16) 制定公司的基本管理制度；

(17) 制订本章程的修改方案；

(18) 管理公司信息披露事项；

(19) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；

(20) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；

(21) 法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《董事会议事规则》，对董事会的组成及职权、董事长的职责、董事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录进行了规范。

2、董事会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开 2 次董事会，具体情况如下：

序号	届次	日期	主要议案	是否逐项表决
1	一届一次董事会	2015 年 10 月 10 日	《关于选举淮安民福康科技股份有限公司董事长的议案》等议案	是
2	一届二次董事会	2015 年 10 月 16 日	《关于公司资本公积转增注册资本的议案》等议案	是

公司董事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

(三) 监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会制度的建立健全情况

公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3，监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会选举产生。

监事会行使下列职权：

- (1) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- (2) 检查公司财务；
- (3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、

行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

(4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

(5) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

(6) 向股东大会提出提案；

(7) 依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件和《公司章程》，公司制定了《监事会议事规则》，对监事会的组成及职权、监事会会议的通知、召开、表决与决议、会议记录进行了规范。

2、监事会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开 2 次监事会，具体情况如下：

序号	届次	日期	主要议案	是否逐项表决
1	一届一次监事会	2015 年 10 月 10 日	《关于选举淮安民福康科技股份有限公司监事会主席的议案》等议案	是
2	一届二次监事会	2015 年 10 月 16 日	《关于公司资本公积转增注册资本的议案》等议案	是

公司监事会会议的召集、通知、召开方式、表决程序、决议内容及会议记录等方面均严格按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

二、公司董事会对公司治理机制执行情况的讨论和评估

（一）公司董事会对现有公司治理机制的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》的规定，设立了董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了董事、监事各司其职，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权，从根本上保障所有股东的合法权益。

1、公司治理机制

根据有关法律法规和公司章程，公司建立了以股东大会、董事会、监事会和高级管理层为主体的公司治理结构，相关职责在公司的章程和制度中已经进行了明确规定，从而形成了分工明确、相互制衡的公司治理机制。同时，制定了严格的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，明确了公司治理机构的议事规则与程序。

2、管理层的理念和经营风格

公司管理层在公司章程和治理层建立的有关治理框架下，重视内部控制以及对具体控制实施环境的建立和完善，在公司范围内广泛传递公司管理层对待内部控制的理念。同时公司根据自身行业情况和经营环境，稳健经营，努力保持持续发展。

3、纠纷解决机制

根据《公司章程》的相关规定，公司有完善的纠纷解决机制。如：

（1）董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

（2）监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者

自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

(3) 董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

(4) 公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先通过协商方式解决。协商不成的，任何一方均有权将相关争议提交公司住所地有管辖权的人民法院通过诉讼方式解决。

《公司章程》中对纠纷解决程序进行了明确具体的规定，但目前公司尚未出现相关纠纷，这对公司的稳定发展具有重要意义。

4、关联股东及董事回避制度

根据《公司章程》的有关规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。针对关联交易，公司制定了《关联交易决策制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

公司决策部门在对关联事项进行表决时，关联股东和董事均严格按照《公司章程》及《关联交易决策制度》的要求进行回避。

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司建立了《现金及有价证券管理制度》、《固定资产管理制度》、《费用报销及审核分级管理制度》、《财务管理制度》等一系列规章制度，涵盖了公司经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷。

(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为：公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策

质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受股东及社会公众的监督，符合公司发展的要求。

主办券商认为，报告期内公司制定了相关的内部控制制度，并能保持有效的执行。

三、公司存在的未决诉讼及仲裁情况

经核查,截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

四、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内合法合规情况

公司在日常生产经营中能够遵守法律法规，最近两年及一期不存在重大违法违规情形。2015年11月7日，公司、实际控制人徐立峰及管理层共同出具了《关于合法合规承诺函》，承诺如下：

1、截至承诺函出具日，民福康依法规范经营，不存在因违反国家法律、行政法规、规章的行为，受到刑事处罚或适用重大违法违规情形的行政处罚。

2、截至承诺函出具日，民福康不存在尚未了结的或可合理预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件，不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

3、截至承诺函出具日，民福康不存在因知识产权、产品质量、劳动安全、人身权等原因产生的重大侵权之债。

4、截至承诺函出具日，公司董事、监事和高级管理人员不存在重大违法违规行为，未受到重大行政处罚或监管措施，不存在刑事犯罪及相关司法措施，目前不存在尚未了结的或可合理预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

经查询全国企业信用信息公示系统、全国法院被执行人信息查询系统、中国证监会、上海证券交易所及深圳证券交易所等网站；经查阅公司实际控制人徐立峰户籍所在地派出所出具的证明、个人信用报告、企业信用报告、税务、社保、

工商行政管理局等相关主管机关出具的无违规证明等文件，主办券商认为，公司及其控股股东、实际控制人徐立峰不存在因重大违法违规行为而受处罚的情形。

五、公司的独立性

本公司与主要股东及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力

（一）业务独立性

公司的主营业务是依托“三九养生堂”养生信息平台，为客户提供网站推广与营销、软件推广等服务。公司已经建立完整的业务体系，拥有独立的研发、采购和服务业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力，不存在依赖控股股东、实际控制人控制的其他企业进行生产经营的情况。公司具有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等要素。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争以及影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。主办券商认为，公司的业务独立。

（二）资产独立性

公司系由淮安三九网络有限公司整体变更设立而来，有限公司的所有资产和人员全部进入股份有限公司。整体变更后，公司正在依法办理相关资产和产权的变更手续。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的资产产权关系清晰，公司的资产完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司具备独立、完整进行生产经营所需的场所和资产。公司目前没有以资产或权益为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，也不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情形。主办券商认为，公司的资产独立。

（三）人员独立性

公司董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举或聘任产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司的总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，不存在在公

司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务及领取薪酬的情形；公司的财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。公司所有高级管理人员及核心技术人员未从事与公司业务相同或相似的业务，未在与本公司业务相同或相似的公司服务，未从事损害本公司利益的活动。公司建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，能够自主招聘管理人员和职工，与公司员工签订了劳动合同。主办券商认为，公司的人员独立。

（四）财务独立性

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度，各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司取得了《开户许可证》，并开立基本存款账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形。公司持有有效的国税和地税《税务登记证》，且独立进行纳税申报和缴纳税款。报告期内存在公司与关联方的资金往来情况，已清理完毕，不影响公司财务独立性。主办券商认为，公司的财务独立。

（五）机构独立性

公司已按照《公司法》和《公司章程》的规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会及经营管理层的治理机制，具备健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法履行职责。公司目前已经具备较为健全的组织结构和内部经营管理机构，公司机构的设置不受股东及其他任何单位或个人的控制。公司上述各内部组织机构和各经营管理部门与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在机构混同的情形。主办券商认为，公司的机构独立。

六、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

徐立峰直接持有民福康 60% 股份，通过济世投资间接持有民福康 2% 股份，合计持有公司 62% 股份，为公司控股股东、实际控制人。

报告期内，除本公司外，公司控股股东及实际控制人徐立峰曾经控制的其他企业包括：淮安五七三三信息技术有限公司，具体情况如下：

公司名称：淮安五七三三信息技术有限公司

注册地址：淮安经济技术开发区承德南路 266 号 6 幢 515 室

类型：有限公司（自然人控股）

法定代表人：胡扬

注册资本：10 万元

成立日期：2013 年 7 月 25 日

经营范围：软件项目开发；信息技术外包服务；信息技术的开发、转让、咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

统一社会信用代码：91320891074669575C

由于五七三三与民福康经营范围存在部分重合，为避免同业竞争，五七三三已于 2015 年 10 月 19 日股权转让于无关联第三方，并完成工商变更，故不存在同业竞争风险。截至本公开转让说明书签署日，五七三三未实际开展业务。

主办券商认为：公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

（二）为避免同业竞争采取的措施及承诺

为避免在以后的经营中产生同业竞争，更好的维护中小股东利益，公司控股股东、实际控制人徐立峰 2015 年 11 月 7 日出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“作为实际控制人，本人目前从未从事或参与与公司存在同业竞争的行为；本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；

或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。”

主办券商认为，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况，公司实际控制人已出具避免同业竞争承诺函，因此，公司对于同业竞争规范措施的实际执行情况良好，规范措施合理、有效。

七、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占有的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）为了防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产以及其他资源所采取的措施

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，所采取的具体安排如下：

1、公司通过《公司章程》，规定公司的控股股东和实际控制人不得利用各种方式损害公司的合法权益，违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

《公司章程》对股东大会、董事会、总经理对对外投资、购买或出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易等事项的审查和决策权限作出了规定。

2、公司制定了《关联交易决策制度》，对公司的关联及决策程序作出规定。公司与关联方之间的购买或出售资产、提供或接受劳务、提供担保、转让或者受让研究与开发项目等公司与关联人之间发生的转移资源或者义务的事项，均需按照《公司章程》及《关联交易决策制度》的规定履行相应的决策程序，并规定了关联交易决策时，相关关联方的回避制度。

3、2015年11月7日，公司的实际控制人、控股股东徐立峰签署《关于避免资金占用的承诺函》，承诺“本人作为公司实际控制人期间，本人及/或本人关联方将不发生占用公司资金行为”。

八、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况如下表：

姓名	职务	直接持股数量 (股)	直接持 股比例	间接持股数量 (股)	间接持 股比例
徐立峰	董事长	15,000,000.00	60%	500,000.00	2%
胡扬	董事、总经理、 董事会秘书	3,750,000.00	15%	750,000.00	3%
王栋	监事会主席	700,000.00	2.8%	-	-
合计		19,450,000.00	77.8%	1,250,000.00	5%

截至本公开转让说明书签署日，上述人员所持本公司股份不存在质押或冻结情况。除上述人员外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及其近亲属均未直接或间接持有本公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签署的重要协议及重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司所有的董事、监事、高级管理人员均已与公司签订《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定，目前所有合同及协议均正常履行，不存在违约情形。

董事、监事、高级管理人员作出的重要声明和承诺包括：（1）《关于避免关联交易的承诺函》；（2）公司管理层关于诚信状况的书面声明；（3）与公司不存在利益冲突的声明；（4）公司高级管理人员关于不在股东单位双重任职、不在关联企业领取报酬及其他情况的书面声明；（5）公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的书面声明；（6）公司管理层对公司最近两年一期不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的声明；（7）公司管理层关于竞业禁止情况的声明。

（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，董事、监事、高级管理人员兼职情况如下表所示：

姓名	职务	兼职单位	兼职职务
胡扬	董事、总经理、 董事会秘书	淮安山盟商贸有限公司	监事
		淮安三九保健品有限公司	法定代表人、执行 董事兼总经理
		北京民生康科技有限公司	法定代表人、执行 董事兼总经理
孔繁立	董事	江苏金茂投资管理股份有限公司	副总裁
徐华锋	董事	中国保健协会	副理事长
王栋	监事会主席	江苏金茂投资管理股份有限公司	监事

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、管理人员不存在与公司存在利益冲突的对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在公司主要客户或供应商中占有权益的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、或持有公司 5% 以上股份股东在公司主要客户或供应商中均未占有权益。

（七）董事、监事、高级管理人员违法违规情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪

律处分，也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论情形；不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在到期未清偿的数额较大债务、欺诈或其他不诚实行为；不存在违反竞业禁止的法律规定或侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

九、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况及原因

近两年，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下表：

时间	董事会构成	监事会构成	高级管理人员构成
2010年11月19日至2015年10月09日	胡扬（执行董事）	徐立峰（监事）	胡扬（经理）
2015年10月10日至今	徐立峰（董事长） 胡扬、孔繁立、徐华锋、 李雅楠	王栋（监事会主席）、 胡轶然（职工代表监 事）、葛倩倩	胡扬（总经理、董事 会秘书）、王青青（副 总经理）、王丹（副 总经理）、李海琴（财 务总监）

最近两年，公司董事、监事、高级管理人员未发生重大变化。公司整体变更为股份有限公司，是为了适应股份公司完善治理机制及公司自身规范发展的需要，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会、高级管理人员“三会一层”的治理机制，增加了部分董事、监事、高级管理人员，有利于公司业务开拓发展及法人治理机制的完善和规范运行。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的财务报表和审计意见

(一) 最近两年及一期的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-8 月期间的财务报表，已经具有证券期货相关业务资格的致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了致同审字（2015）第 310ZB0447 号标准无保留意见的审计报告，认为：公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 8 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

(二) 经审计的两年及一期财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	24,001,228.79	2,384,123.70	20,463.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	3,178,525.06	2,015,824.33	1,727,119.89
预付款项	6,699,071.06	1,104,373.35	400,000.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	271,102.88	5,337,027.95	1,273,667.92
存货	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	34,149,927.79	10,841,349.33	3,421,251.41
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-

长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	356,933.48	321,081.58	43,998.68
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	1,229,375.01	1,828,819.45	777,777.78
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	566,799.14	88,817.62	47,600.96
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	2,153,107.63	2,238,718.65	869,377.42
资产总计	36,303,035.42	13,080,067.98	4,290,628.83

合并资产负债表（续）

项 目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	3,500,000.00	2,228,800.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	381,137.62	3,451,253.26	881,836.80
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	783,591.42	152,861.35	54,963.00
应交税费	1,435,853.94	1,776,088.33	775,104.65
应付利息	32,516.13	20,504.96	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	300,150.95	965,304.37	1,304.00
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	6,433,250.06	8,594,812.27	1,713,208.45
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-

递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	6,433,250.06	8,594,812.27	1,713,208.45
实收资本	1,111,110.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	24,888,890.00	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	358,152.52	281,849.78	157,829.64
未分配利润	3,846,459.44	3,222,481.62	1,419,590.74
归属于母公司所有者权益合计	30,204,611.96	4,504,331.40	2,577,420.38
少数股东权益	-334,826.60	-19,075.69	-
所有者权益合计	29,869,785.36	4,485,255.71	2,577,420.38
负债和所有者权益总计	36,303,035.42	13,080,067.98	4,290,628.83

2、合并利润表

单位：元

项 目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、营业收入	14,621,882.43	22,875,143.27	5,435,700.04
减：营业成本	10,454,944.81	17,472,461.10	2,433,154.69
营业税金及附加	42,522.72	117,146.38	19,568.52
销售费用	-	-	-
管理费用	4,186,497.81	2,983,775.54	552,960.16
财务费用	201,599.61	77,230.55	704.15
资产减值损失	-212,882.22	192,007.98	159,737.47
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润(损失以“-”号填列)	-50,800.30	2,032,521.72	2,269,575.05
加：营业外收入	295,929.23	592,075.86	73,473.41
减：营业外支出	200.00	-	4.06
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额(损失以“-”号填列)	244,928.93	2,624,597.58	2,343,044.40
减：所得税费用	-139,600.72	716,762.25	593,334.29
四、净利润(损失以“-”号填列)	384,529.65	1,907,835.33	1,749,710.11

其中：同一控制下企业合并的被合并方在合并前实现的净利润	-1,578,754.56	-95,378.43	-
归属于母公司股东的净利润	700,280.56	1,926,911.02	1,749,710.11
少数股东损益	-315,750.91	-19,075.69	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	384,529.65	1,907,835.33	1,749,710.11
归属于母公司股东的综合收益总额	700,280.56	1,926,911.02	1,749,710.11
归属于少数股东的综合收益总额	-315,750.91	-19,075.69	-
七、每股收益			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	15,253,421.58	23,776,156.65	3,966,270.98
收到的税费返还	295,929.23	592,075.86	73,473.41
收到其他与经营活动有关的现金	5,506,605.06	2,661,211.92	178.85
经营活动现金流入小计	21,055,955.87	27,029,444.43	4,039,923.24
购买商品、接受劳务支付的现金	17,672,136.16	14,578,590.58	2,157,917.10
支付给职工以及为职工支付的现金	3,952,679.30	3,141,998.55	969,448.50
支付的各项税费	1,138,783.33	850,942.67	80,565.94
支付其他与经营活动有关的现金	2,633,962.65	5,193,380.66	1,080,199.02
经营活动现金流出小计	25,397,561.44	23,764,912.46	4,288,130.56
经营活动产生的现金流量净额	-4,341,605.57	3,264,531.97	-248,207.32
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	124,944.68	3,075,289.15	19,588.00
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	562,037.62	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	686,982.30	3,075,289.15	19,588.00
投资活动产生的现金流量净额	-686,982.30	-3,075,289.15	-19,588.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	25,562,037.62	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	5,120,000.00	2,228,800.00	-
发行债券收到的现金			-
收到其他与筹资活动有关的现金			-
筹资活动现金流入小计	30,682,037.62	2,228,800.00	-
偿还债务支付的现金	3,848,800.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	187,544.66	54,382.72	-
其中：子公司支付少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-		-
其中：子公司减资支付给少数股东的现金	-		-
筹资活动现金流出小计	4,036,344.66	54,382.72	-
筹资活动产生的现金流量净额	26,645,692.96	2,174,417.28	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	21,617,105.09	2,363,660.10	-267,795.32
加：期初现金及现金等价物余额	2,384,123.70	20,463.60	288,258.92
六、期末现金及现金等价物余额	24,001,228.79	2,384,123.70	20,463.60

4、合并所有者权益变动表

2015年1-8月所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-8月								
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00					358,152.52	3,222,481.62	-19,075.69	4,561,558.45
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并其他						-76,302.74			-76,302.74
二、本年年初余额	1,000,000.00					281,849.78	3,222,481.62	-19,075.69	4,485,255.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	111,110.00	24,888,890.00				76,302.74	623,977.82	-315,750.91	25,384,529.65
（一）综合收益总额							700,280.56	-315,750.91	384,529.65
（二）股东投入和减少资本	111,110.00	24,888,890.00							25,000,000.00
1. 股东投入资本	111,110.00	24,888,890.00							25,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（三）利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									

3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他						76,302.74	-76,302.74		
四、本期期末余额	1,111,110.00	24,888,890.00				358,152.52	3,846,459.44	-334,826.60	29,869,785.36

2014年度所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年								
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00					157,829.64	1,419,590.74		2,577,420.38
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	1,000,000.00					157,829.64	1,419,590.74		2,577,420.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						124,020.14	1,802,890.88	-19,075.69	1,907,835.33
（一）综合收益总额							1,926,911.02	-19,075.69	1,907,835.33
（二）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（三）利润分配						200,322.88	-200,322.88		
1. 提取盈余公积						200,322.88	-200,322.88		
2. 对所有者（或股东）的分									

配									
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他						-76,302.74	76,302.74		
四、本期期末余额	1,000,000.00					281,849.78	3,222,481.62	-19,075.69	4,485,255.71

2013 年度所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年								
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00						-172,289.73		827,710.27
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	1,000,000.00						-172,289.73		827,710.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						157,829.64	1,591,880.47		1,749,710.11
（一）综合收益总额							1,749,710.11		1,749,710.11
（二）股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益									

的金额									
3. 其他									
(三) 利润分配						157,829.64	-157,829.64		
1. 提取盈余公积						157,829.64	-157,829.64		
2. 对所有者（或股东）的分配									
3. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	1,000,000.00					157,829.64	1,419,590.74		2,577,420.38

5、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	23,563,157.41	2,379,097.01	20,339.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	3,178,525.06	1,973,141.89	1,727,119.89
预付款项	6,552,712.34	1,104,373.35	400,000.00
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	1,391,482.93	5,363,460.99	1,273,667.92
存货	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	34,685,877.74	10,820,073.24	3,421,127.41
非流动资产：	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	100,000.00	100,000.00	100,000.00
投资性房地产	-	-	-
固定资产	340,690.73	321,081.58	43,998.68
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	1,229,375.01	1,828,819.45	777,777.78
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	25,396.05	57,024.81	47,600.96
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	1,695,461.79	2,306,925.84	969,377.42
资产总计	36,381,339.53	13,126,999.08	4,390,504.83

母公司资产负债表（续）

项 目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	3,500,000.00	2,228,800.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	381,137.62	3,451,253.26	881,836.80
预收款项	-	-	-
应付职工薪酬	300,000.00	115,000.01	54,963.00
应交税费	1,387,092.36	1,720,843.91	775,104.65
应付利息	32,516.13	20,504.96	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	235,784.07	1,009,071.80	100,304.00
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	5,836,530.18	8,545,473.94	1,812,208.45
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	5,836,530.18	8,545,473.94	1,812,208.45
实收资本	1,111,110.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	23,888,890.00	-	-
减：库存股			
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	358,152.52	358,152.52	157,829.64
未分配利润	5,186,656.83	3,223,372.62	1,420,466.74
所有者权益合计	30,544,809.35	4,581,525.14	2,578,296.38
负债和所有者权益总计	36,381,339.53	13,126,999.08	4,390,504.83

6、母公司利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-8 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	14,621,882.43	22,831,522.99	5,435,700.04
减：营业成本	9,625,394.94	17,801,317.66	2,433,154.69
营业税金及附加	39,104.05	111,071.36	19,568.52
销售费用	-	-	-
管理费用	2,930,046.90	2,493,632.23	552,945.16
财务费用	200,867.59	76,032.24	704.15
资产减值损失	-210,858.42	189,761.54	159,737.47
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润(损失以“-”号填列)	2,037,327.37	2,159,707.96	2,269,590.05
加：营业外收入	295,929.23	592,075.86	73,473.41
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	-	4.06
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额(损失以“-”号填列)	2,333,256.60	2,751,783.82	2,343,059.40
减：所得税费用	369,972.39	748,555.06	369,972.39
四、净利润(损失以“-”号填列)	1,963,284.21	2,003,228.76	1,973,087.01
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	1,963,284.21	2,003,228.76	1,973,087.01
七、每股收益			
(一)基本每股收益	-	-	-
(二)稀释每股收益	-	-	-

7、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	14,230,370.98	23,776,156.65	3,966,270.98
收到的税费返还	295,929.23	592,075.86	73,473.41
收到其他与经营活动有关的现金	5,398,444.77	912,772.66	178.85
经营活动现金流入小计	19,924,744.98	25,281,005.17	4,039,923.24
购买商品、接受劳务支付的现金	17,525,777.44	14,578,590.58	2,157,917.10
支付给职工以及为职工支付的现金	1,703,096.10	1,390,581.79	969,448.50
支付的各项税费	1,050,138.24	849,486.82	80,565.94
支付其他与经营活动有关的现金	3,437,066.46	5,202,716.70	1,080,184.02
经营活动现金流出小计	23,716,078.24	22,021,375.89	4,288,115.56
经营活动产生的现金流量净额	-3,791,333.26	3,259,629.28	-248,192.32
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	108,261.68	3,075,289.15	19,588.00
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,000,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,108,261.68	3,075,289.15	19,588.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,108,261.68	-3,075,289.15	-19,588.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	25,000,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	5,120,000.00	2,228,800.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	30,120,000.00	2,228,800.00	-

偿还债务支付的现金	3,848,800.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	187,544.66	54,382.72	-
其中：子公司支付少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
其中：子公司减资支付给少数股东的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	4,036,344.66	54,382.72	-
筹资活动产生的现金流量净额	26,083,655.34	2,174,417.28	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	21,184,060.40	2,358,757.41	-267,780.32
加：期初现金及现金等价物余额	2,379,097.01	20,339.60	288,119.92
六、期末现金及现金等价物余额	23,563,157.41	2,379,097.01	20,339.60

8、母公司所有者权益变动表

2015年1-8月母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-8月							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00					358,152.52	3,223,372.62	4,581,525.14
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年年初余额	1,000,000.00					358,152.52	3,223,372.62	4,581,525.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	111,110.00	23,888,890.00					1,963,284.21	25,963,284.21
（一）综合收益总额							1,963,284.21	1,963,284.21
（二）股东投入和减少资本	111,110.00	23,888,890.00						24,000,000.00
1. 股东投入资本	111,110.00	23,888,890.00						24,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者（或股东）的分配								
3. 其他								
（四）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								

3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	1,111,110.00	23,888,890.00				358,152.52	5,186,656.83	30,544,809.35

2014年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014年							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00					157,829.64	1,420,466.74	2,578,296.38
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年年初余额	1,000,000.00					157,829.64	1,420,466.74	2,578,296.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						200,322.88	1,802,905.88	2,003,228.76
（一）综合收益总额							2,003,228.76	2,003,228.76
（二）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（三）利润分配						200,322.88	-200,322.88	
1. 提取盈余公积						200,322.88	-200,322.88	
2. 对所有者（或股东）的分								

配								
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	1,000,000.00					358,152.52	3,223,372.62	4,581,525.14

2013 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00						-171,428.73	828,571.27
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年初余额	1,000,000.00						-171,428.73	828,571.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						157,829.64	1,591,895.47	1,749,725.11
（一）综合收益总额							1,749,725.11	1,749,725.11
（二）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益								

的金额								
3. 其他								
(三) 利润分配						157,829.64	-157,829.64	
1. 提取盈余公积						157,829.64	-157,829.64	
2. 对所有者(或股东)的分配								
3. 其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	1,000,000.00					157,829.64	1,420,466.74	2,578,296.38

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）公司财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则-基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照中国证监会监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。资产如发生减值，则按相关规定计提相应的减值准备。

（二）公司合并报表范围确定原则

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司能实施控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

（三）最近两年及一期合并财务报表范围及合并范围发生变更的说明

2011 年 4 月，三九网络出资设立全资子公司淮安三九保健品有限公司，注册资本为人民币 10 万元。三九保健品自成立之月纳入公司合并范围。

2015 年 8 月 27 日，根据三九网络与徐自成、胡扬分别签订的股权转让协议，公司按照注册资本出资金额作价，分别以 80 万元和 20 万元收购徐自成和胡扬持有的北京民生康全部股权，股权转让后三九网络持有北京民生康科技有限公司 100% 股权，相关股权转让款于 2015 年 8 月末已支付完毕。北京民生康自 2015 年 8 月起纳入公司合并范围。

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及变更情况

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 8 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-8 月的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

（二）会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告期为 2013 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日及 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 8 月 31 日。

（三）营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

（四）记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本申报财务报表时所采用的货币为人民币。

（五）同一控制下企业合并的会计处理方法

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

（六）合并财务报表编制方法

1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力

运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的企业。

2、合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表中。

（七）现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的金额标准：期末余额达到 150 万元（含 150 万元）以上的应收账款为单项金额重大的应收账款；期末余额达到 50 万元（含 50 万元）以上的其他应收款为单项金额重大的其他应收款。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

2、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

3、按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
合并范围内的应收款项、合同期内的押金及保证金	资产类型	不计提坏账准备

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5	5
1-2年	20	20
2-3年	50	50
3年以上	100	100

（九）长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制的权益性投资。

1、投资成本确定

对于同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本。

对于以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，被投资单位宣告分派的利润，确认为投资收益计入当期损益。

（十）固定资产

1、固定资产确认条件

本公司固定资产是指为提供劳务、经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	3	5	31.67
办公家具及其他	5	5	19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（十一）无形资产

本公司无形资产包括软件等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命（年）	摊销方法	备注
平台软件	3	直线摊销	-

本公司于每年年度终了,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核,与以前估计不同的,调整原先估计数,并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的,将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

(十二) 资产减值

对子公司的长期股权投资、固定资产、无形资产等(递延所得税资产、金融资产除外)的资产减值,按以下方法确定:

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象,存在减值迹象的,本公司将估计其可收回金额,进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额;难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定,以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时,本公司将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

公司选用的会计政策和会计估计是恰适当的,报告期内会计政策及会计估计保持一致,不存在利用会计政策和会计估计变更操纵利润的情况。

(十三) 职工薪酬

1、职工薪酬的范围

职工薪酬,是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利。

2、短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间,将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费

和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、离职后福利

本公司离职后福利计划系设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划，包括基本养老保险、失业保险等，在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（十四）收入

1、一般原则

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于已提供的劳务经客户确认后确认收入。

2、收入确认的具体方法

本公司的主营业务包括网站推广与营销业务、软件推广，其中：网站推广与营销业务收入指在公司的网页面为客户提供推广链接取得的收入，软件推广收入指在公司通过第三方渠道资源发布客户的移动软件下载链接取得的收入。

收入确认的具体方法如下：

对于网站推广与营销业务，每月与客户确认推广效果或取得合理的推广效果数据的证据后确认收入。

对于软件推广业务，根据与客户确认的当期软件有效安装量后确认收入。

（十五）政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

本公司政府补助均为财政扶持资金，用于补偿已发生的相关费用或损失，于收到时计入当期损益。

（十六）递延所得税资产

所得税包括当期所得税和递延所得税，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产按照预期收回该资产期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（十七）经营租赁

本公司的经营租赁系作为承租人的经营租赁租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

（十八）重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

2014年1月至7月，财政部发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》等3项准则，修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》等4项准则，于2014年7月1日起施行。该等准则的变更对本集团申报期内会计政策无影响。

2、重要会计估计变更

本报告期内本公司无重要会计估计变更。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率(%)
增值税	应税收入	3 ^[注] , 6
城市维护建设税	应纳流转税额	7
企业所得税	应纳税所得额	15, 25

注：本公司 2014 年 5 月 1 日前为小规模纳税人，增值税适用的征收率为 3%，自 2014 年 5 月 1 日起本公司变更为一般纳税人，自 2014 年 5 月 1 日起增值税税率调整为 6%。本公司之子公司淮安三九保健品有限公司和北京民生康科技有限公司均为小规模纳税人，增值税适用的增收率为 3%。

纳税主体名称	所得税税率（%）
本公司	15
淮安三九保健品有限公司	25
北京民生康科技有限公司	25

（二）税收优惠及批文

本公司于 2014 年 10 月 31 日取得由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的编号为 GR201432002060 号“高新技术企业”证书，有效期三年。本公司自 2015 年起享受 15% 的企业所得税优惠税率。

（三）依法纳税核查

根据淮安市国家税务局第一税务分局于 2015 年 11 月 4 日出具的税收证明，民福康科技自 2013 年 1 月 1 日至今无欠税行为。根据淮安市国家税务局第一税务分局于 2015 年 10 月 22 日出具的税收证明，三九保健品自 2013 年 1 月 1 日至今按期申报纳税，缴纳税款，无偷税漏税等行为。

根据北京市朝阳区国家税务局第三税务所出具的涉税证明，北京民生康自 2014 年 10 月 1 日至今无欠缴税款情况，北京民生康于 2015 年 5 月 19 日因逾期未申报接受行政处罚 200 元，已经执行完毕。

根据淮安市地方税务局第一税务分局于 2015 年 10 月 21 日分别出具的证明，民福康科技、三九保健品自 2013 年 1 月 1 日至今，未发现因税务问题而受到行政处罚的情形或其他涉税争议。

根据北京市朝阳区地方税务局第九税务所出具的涉税保密信息告知书，北京民生康自 2014 年 9 月 1 日至今按期申报纳税，缴纳税款，无偷税漏税等行为。

经核查，主办券商认为，民福康及子公司目前执行的税种、税率符合国家法

律、法规及地方性法规的要求；民福康及子公司三九保健品报告期内已依法申报有关税款；民福康及子公司三九保健品不存在违反有关税务法律、法规而被国家或地方税务部门处罚的情形；北京民生康上述因逾期未申报的行政处罚，不属于重大行政处罚，对公司持续经营无重大不利影响。

综上，主办券商认为，报告期内公司的税收缴纳合法、合规。

五、报告期内利润形成有关情况

（一）营业收入的具体确认方法

报告期内，公司业务主要为客户提供网络信息推广服务，公司根据与客户确认的推广服务产生的效果及效益，确认公司收入。

营业收入按业务类别可分为两大类：网站推广与营销业务收入和软件推广收入。

针对公司现有业务，业务确认及计量方法具体如下：

1、网站推广与营销业务收入

网站推广与营销服务是公司基于三九养生堂系列运营平台为客户提供的增值服务之一。公司通过在所属信息平台页面放置客户网站名称、文字或图片链接等信息，引导用户上网行为，增加客户网站访问量，每月根据客户确认的点击、展示、交易的推广效果结算推广费，收入确认方式以自然月作为结算周期，次月根据网站平台显示的结算费用开具发票确认收入。

2、软件推广收入

软件推广服务是指公司 PC 端和移动端为用户提供客户软件下载链接，增加客户软件的用户规模，按与客户确认的当期软件有效安装量确认收入。

公司上述收入具体确认方法与收入确认原则相符，收入确认原则与企业会计准则相符。

（二）营业收入的主要构成

报告期内，公司营业收入情况如下：

单位：元

业务类型	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
网站推广与营销业务	14,009,294.88	95.81%	22,875,143.27	100%	5,435,700.04	100%
软件推广	612,587.55	4.19%	-	-	-	-
合计	14,621,882.43	100%	22,875,143.27	100%	5,435,700.04	100%

网站推广与营销是公司目前主要业务，收入占比年均达到90%以上，是公司收入的主要来源，已形成一定市场竞争力，主要客户为百度联盟和阿里妈妈。2015年，公司拓展软件推广业务。报告期内，公司业务结构未发生重大变化。

2014年度网站推广与营销业务收入为22,875,143.27元，占营业收入100%，较2013年度增加320.83%，主要由于：1、公司2014年新增客户杭州阿里妈妈软件服务有限公司、淘宝、天猫，业务收入增长迅速；2、公司2014年与百度在线开展更加密切的合作。

2015年1-8月，营业收入平稳增长，并新增软件推广业务，包括为百度在线推广【百度手机助手】、【百度手机卫士】等APP；为北京猎豹移动科技有限公司推广【猎豹清理大师】等APP。

报告期内，公司收入持续增长，主要原因系公司知名度及信誉逐步提高，在行业和客户的影响力逐步扩大，公司能给客户带来更好的网络信息推广效果，从而获得更多的业务收入。

主办券商结合公司的销售模式，检查收入确认会计政策是否符合会计准则的相关规定；查阅主营业务收入明细等相关账簿、抽查了部分大额收入凭证及收款凭证，核查并核对了销售合同、结算单、银行回单，未发现异常情况；履行了分析性程序，对报告期内收入构成、收入变动进行了分析。

主办券商认为，公司收入确认符合公司经营实际情况，不存在特殊处理方式；不存在虚增收入及隐藏收入的情形；报告期内公司的收入真实、完整、准确。

（三）营业成本构成与分析

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下表：

单位：元

业务类型	2015年1-8月		2014年度		2013年度	
	成本	比例	成本	比例	成本	比例
网站推广与营销业务	9,920,480.79	94.89%	17,472,461.10	100%	2,433,154.69	100%
软件推广	534,464.02	5.11%	-	-	-	-
合计	10,454,944.81	100%	17,472,461.10	100%	2,433,154.69	100%

2014年营业成本为17,472,461.10元，较2013年度增长618.10%，主要原因系2014年，公司进入快速发展期，公司业务规模迅速扩大，广告推送、网络安全、人员成本方面都投入了大量资源；此外，公司为应对预期销售规模的迅速扩张，需要第三方网络代理公司及时提供充分、稳定的协助推广，因此在整体平均采购价格上较2013年略有上浮。

2015年1-8月，公司营业成本略有下降，主要是由于随着公司业务的增长及知名度的提高，公司于2014年降低了对第三方代理公司的支付单价及分成比例所致。

公司营业成本主要为广告服务、推广等服务费，其中，第三方渠道推广支出，即公司承接客户的委托推广业务后，将寻找第三方网络代理公司，以公司创建的三九养生堂PC端和M端平台为基础，以在公司的监督下为前提，让第三方网络公司协助公司对客户要求的内容进行推广，公司根据第三方网络代理公司带来的效益及效果向其付费。

（四）毛利率构成及变动分析

1、毛利率分析

报告期内，公司毛利情况如下表：

单位：元

2015年1-8月				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
网站推广与营销业务	14,009,294.88	9,920,480.79	4,088,814.09	29.19%

软件推广	612,587.55	534,464.02	78,123.53	12.75%
合 计	14,621,882.43	10,454,944.81	4,166,937.62	28.50%
2014 年度				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
网站推广与营销业务	22,875,143.27	17,472,461.10	5,402,682.17	23.62%
软件推广	-	-	-	-
合 计	22,875,143.27	17,472,461.10	5,402,682.17	23.62%
2013 年度				
项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率
网站推广与营销业务	5,435,700.04	2,433,154.69	3,002,545.35	55.24%
软件推广	-	-	-	-
合 计	5,435,700.04	2,433,154.69	3,002,545.35	55.24%

2013 年、2014 年和 2015 年 1-8 月，公司的毛利率分别为 55.24%、23.62% 和 28.50%。2014 年毛利率相比 2013 年有较大幅度下降，主要原因是：2014 年度，公司在网站推广、网络安全以及运营团队等方面投入较大，由此导致 2014 年度公司营业收入的增长幅度（320.83%）远低于营业成本的增长幅度（618.10%）。

基于 2014 年较大的运营投入，公司 2015 年 1-8 月整体盈利能力较 2014 年有所上升，2015 年 1-8 月的平均毛利率为 28.54%，其中：网站营销与推广的毛利率由 2014 年的 23.62% 逐步上升到了 29.19%。此外，2015 年 1-8 月，公司推出了新的手机 APP 软件推广业务，由于该项业务刚刚开展，毛利率相对较低。

2、与同行业可比挂牌公司香哈网、瓦力科技毛利率比较

通过对比新三板同类公司北京香哈网络股份有限公司（以下简称“香哈网”）和广东瓦力网络科技股份有限公司（以下简称“瓦力科技”）公开的财务数据，分析如下：

香哈网毛利率明细表如下：

单位：元

期间	类别	营业收入	营业成本	毛利率	本公司 毛利率
2015 年 1-4 月	互联网广告推广服务收入	1,068,188.32	429,328.25	59.81%	29.19%
2014 年度	互联网广告推广服务收入	2,546,006.66	1,042,041.60	59.07%	23.62%
2013 年度	互联网广告推广服务收入	781,784.53	291,774.63	62.68%	55.24%

数据来源：香哈网《公开转让说明书》

瓦力科技毛利率明细表如下：

单位：元

期间	类别	营业收入	营业成本	毛利率	本公司毛利率
2014年	搜索引擎收入	5,533,152.77	2,767,234.73	49.99%	-
	互联网推广与营销业务收入	44,041,777.04	40,923,591.52	7.08%	23.62%
	软件推广收入	12,443,975.40	7,421,896.85	40.36%	-
2013年	搜索引擎收入	4,154,804.05	3,221,136.58	22.47%	-
	互联网推广与营销业务收入	8,514,124.00	7,740,113.17	9.09%	55.24%
	软件推广收入	9,331,831.40	7,846,810.12	15.91%	-

数据来源：瓦力科技《公开转让说明书》

2013年，本公司营业收入规模较小，毛利率与香哈网较为接近，高于瓦力科技，香哈网营业收入构成情况与本公司接近，在营业收入规模较小的时候，两公司毛利率较为接近。2014年，本公司营业收入快速增长，同期用于网站推广、网络安全以及运营团队建设等方面的支出较大，导致公司营业毛利率呈现下降趋势。

主办券商通过对公司毛利率水平及其变动进行分析并与同类可比公司进行对比分析，认为毛利率水平及其波动合理。

综上，主办券商认为，公司营业成本和期间费用的各组成项目的划分归集合规，公司报告期内收入、成本的配比关系合理。

（五）主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
销售费用	-	-	-
管理费用	4,186,497.81	2,983,775.54	552,960.16
财务费用	201,599.61	77,230.55	704.15
期间费用合计	4,388,097.42	3,061,006.09	553,664.31
营业收入	14,621,882.43	22,875,143.27	5,435,700.04
管理费用占营业务收入比重	28.63%	13.04%	10.17%
财务费用占营业务收入比重	1.38%	0.34%	0.01%
期间费用合计占比	30.01%	13.38%	10.19%

报告期内，公司管理费用主要包括职工薪酬、折旧与摊销费、房租及物业费及其他费用。

2015年1-8月，公司管理费用大幅上升，主要系职工薪酬大幅增加，导致管理费用占营业收入的比重大幅上升，管理费用中工资薪金及社保福利之金额为1,732,256.67元，较2014年度增加636,850.88元。2014年度职工薪酬、折旧与摊销费用较2013年度有所增加，导致2014年管理费用占营业收入的比重有小幅上升。

公司财务费用较少，主要为利息支出，2015年1-8月利息支出199,555.83元，2014年利息支出74,887.68元，财务费用占营业收入的比例在合理的范围内。

主办券商分析了预付款项、其他应收款、应付账款、其他应付款等往来科目的款项性质，抽查了大额费用凭证及相关支持性文件，检查其会计处理及入账时间是否正确；对期间费用项执行了截止性测试，抽取了资产负债表日前后大额费用发生凭证，以核实是否存在跨期确认费用的情形；对报告期内新增的大额固定资产、无形资产抽查了入账凭证及发票合同等支持性文件，检查了是否存在将期间费用资本化的情形；将期间费用中的职工薪酬、折旧、摊销等与相关的损益类科目相核对，检查其勾稽关系的合理性；分析了期间费用各个项目发生的金额，并与上期数进行比较，判断其变动的合理性。

综上，主办券商认为，公司预付款项、其他应收款、应付款项、其他应付款等资产负债类科目不存在跨期确认费用的情形；固定资产、长期待摊费用等科目不存在将期间费用资本化的情形；公司期间费用真实、准确、完整。

(六) 公司重大投资收益和非经常性损益情况

1、重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

2、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益明细如下：

单位：元

项 目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	295,929.17	591,905.86	73,473.41
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-1,578,754.56	-95,378.43	-
除上述各项之外的其他营业外收入和	-199.94	170.00	-4.06
非经常性损益总额	-1,283,025.33	496,697.43	73,469.35
减：非经常性损益的所得税影响数	-192,473.80	124,174.36	18,367.34
非经常性损益净额	-1,090,551.53	372,523.07	55,102.01
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-47,362.64	-4,768.92	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-1,043,188.89	377,291.99	55,102.01

公司非经常性损益主要包括税收扶持资金、政府补贴和同一控制下企业合并子公司合并前形成的损益。

2015年1-8月，公司收到淮安软件园税收扶持资金、2014年度产业发展资金合计295,929.17元，其中，根据淮安市经济和信息化委员会、淮安市财政局下发的《关于下达2014年度市产业发展资金指标（第一批）的通知》（淮经信综合【2014】265号、淮财工贸【2014】49号），公司本期收到产业发展资金补贴20,000.00元；根据淮安三九网络科技有限公司与淮安软件产业发展办公室签订的《入园协议》中约定“自协议签订日，第一年至第五年，税收扶持政策如下：

（1）乙方年纳税500万以下部分，甲方将乙方当年所交营业税（含营改增的增值税）的70%、企业所得税的25%、增值税的7%奖励给乙方；乙方年纳税500万元以上部分，甲方将乙方当年所交营业税（含营改增的增值税）的75%、企业所得税的25%、增值税的7%奖励给乙方”，公司本期收到淮安软件园下发的税收扶持资金275,929.17元。

2013年度、2014年度，公司分别收到淮安软件园下发的税收扶持资金73,473.41元和591,905.86元。

报告期内，非经常性损益对公司业绩影响较小。

六、公司最近两年一期的主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项 目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	110.00	110.00	124.00
银行存款	24,001,118.79	2,384,013.70	20,339.60
合 计	24,001,228.79	2,384,123.70	20,463.60

2015年8月31日货币资金余额较2014年12月31日增加21,617,105.09元，增长较大的主要原因系2014年1-8月接受股东增资所致；2014年12月31日余额较2013年12月31日增加2,363,660.10元，系2014年度通过贷款融资以及经营盈利使得货币资金增加。

（二）应收账款

1、报告期内应收账款及坏账准备情况

单位：元

账龄	2015年8月31日			
	账面余额	比例	账面净值	坏账准备
1年以内	3,345,815.85	100%	3,178,525.06	167,290.79
合计	3,345,815.85	100%	3,178,525.06	167,290.79
账龄	2014年12月31日			
	账面余额	比例	账面净值	坏账准备
1年以内	2,121,920.34	100%	2,015,824.33	106,096.01
合计	2,121,920.34	100%	2,015,824.33	106,096.01
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例	账面净值	坏账准备
1年以内	1,818,020.94	100%	1,727,119.89	90,901.05
合计	1,818,020.94	100%	1,727,119.89	90,901.05

公司的应收账款主要为应收客户的项目款，期末余额为正常经营活动所产生。

2015年8月底和2014年末应收账款账面余额分别为2,121,920.34元和3,345,815.85元，增幅57.68%，主要原因系：（1）2015年1-8月公司新增软件推广业务，新增大客户天津奇思科技有限公司、北京猎豹移动科技有限公司、深圳市九域互连科技有限公司等互联网公司；（2）公司与百度在线和阿里妈妈形成了

更密切的合作关系。由于以上款项仍在信用期内，因此对应增加应收款项。

2014年应收账款期末余额较2013年期末余额增长16.72%，主要是公司2014年销售较同期增长，而结算周期及结算方式未发生重大变化。

报告期内，公司一年以内应收账款占应收款项总额的比重均为100%，不存在大额长期未收回应收账款，应收账款回收风险小。公司严格执行应收账款坏账准备计提政策，坏账准备计提充分。

2、截至2015年8月31日，公司应收账款余额中不含持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东及关联方款项。

3、主要应收账款情况

截至2015年8月31日，公司主要应收账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)	款项性质
百度在线网络技术(北京)有限公司	非关联方	2,116,694.52	1年以内	63.26	推广收入
深圳市九域互连科技有限公司	非关联方	600,000.00	1年以内	17.93	推广收入
天津奇思科技有限公司	非关联方	246,954.00	1年以内	7.38	推广收入
杭州阿里妈妈软件服务有限公司	非关联方	199,947.73	1年以内	5.98	推广收入
北京猎豹移动科技有限公司	非关联方	100,387.50	1年以内	3.00	推广收入
合计	-	3,263,983.75	-	97.55	

截至2014年12月31日，公司主要应收账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
百度在线网络技术(北京)有限公司	非关联方	1,564,473.94	1年以内	73.73%	推广收入
淘宝(中国)软件有限公司	非关联方	512,517.52	1年以内	24.15%	推广收入
合计	-	2,076,991.46	-	97.88%	

截至 2013 年 12 月 31 日，公司主要应收账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
百度在线网络技术(北京)有限公司	非关联方	1,404,937.05	1 年以内	77.28	推广收入
淘宝(中国)软件有限公司	非关联方	413,083.89	1 年以内	22.72	推广收入
合计	-	1,818,020.94	-	100.00	

整体而言，公司应收账款对应的主要客户均为知名互联网企业，客户资信状况良好，发生坏账可能性较小。

主办券商根据销售模式，了解了公司销售与收款循环内部控制，检验其内部控制是否得到了有效执行；对大额的销售收入及应收账款发生额进行了凭证查验，抽查了销售合同、结算单、销售发票、银行回单等原始单据以确认收入真实性。

经核查，主办券商及会计师认为，公司坏账政策较谨慎、合理，应收账款期后收款情况良好，销售收入真实，不存在提前确认收入的情形。

(三) 其他应收款

1、报告期内其他应收款坏账准备情况

单位：元

账龄	2015 年 8 月 31 日			
	账面余额	比例	账面净值	坏账准备
1 年以内	44,776.34	100%	42,537.53	2,238.81
1 至 2 年	-	-	-	-
合计	44,776.34	100%	42,537.53	2,238.81
账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	账面净值	坏账准备
1 年以内	5,337,599.17	99.12%	5,070,719.21	266,879.96
1 至 2 年	47,179.24	0.88%	37,743.39	9,435.85
合计	5,384,778.41	100%	5,108,462.60	276,315.81
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	账面净值	坏账准备
1 年以内	1,373,170.71	100%	1,273,667.92	99,502.79
1 至 2 年	-	-	-	-
合计	1,373,170.71	100%	1,273,667.92	99,502.79

其他应收款 2015 年 8 月 31 日余额较 2014 年 12 月 31 日大幅下降的原因系本公司改制前对应收款项进行清理所致；2014 年 12 月 31 日余额较 2013 年 12 月 31 日大幅上升系关联方占款所致。

2、各期末大额其他应收款情况

截至 2015 年 8 月 31 日，公司大额其他应收账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收账款期末余额的比例(%)	款项性质
北京天瑞国峰科技孵化器有限公司	非关联方	226,515.35	1 年以内	82.87	租赁押金
丁雅丽	非关联方	4,452.87	1 年以内	1.63	员工备用金
合计	-	272,810.69	-	82.87	

截至 2014 年 12 月 31 日，公司大额其他应收账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收账款期末余额的比例(%)	款项性质
胡扬	关联方	5,331,938.79	1 年以内	94.99	往来款
北京天瑞国峰科技孵化器有限公司	非关联方	226,515.35	1 年以内	4.04	租赁押金
合计	-	5,558,454.14	-	99.03	

截至 2013 年 12 月 31 日，公司大额其他应收账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收账款期末余额的比例(%)	款项性质
胡扬	关联方	1,308,843.07	1 年以内	95.32	往来款
合计	-	1,308,843.07	-	95.32	

其中，2014 年、2015 年应收外部单位-北京天瑞国峰科技孵化器有限公司资金往来款余额 22.65 万，系租房押金，租赁期限为 2014 年 4 月到 2019 年 4 月，每年租金 22.65 万元，租赁房产作为公司全资子公司北京民生康办公地点。

报告期内，应收关联方往来款主要是股东胡扬为调整资金余缺向公司暂借的

款项。为加强对关联方资金往来管理，公司对关联方往来进行了清理。

3、截至 2015 年 8 月 31 日，其他应收款不存在对公司 5%以上表决权股东或股东单位的往来欠款。

公司于 2015 年 10 月 10 日召开的创立大会暨第一次股东大会通过《关联交易决策规则》及《防范主要股东及其关联方资金占用》等制度，对关联方资金占用进行了制度上的约束。

（四）预付款项

1、预付款项余额变动分析

单位：元

账龄	2015年8月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	6,699,071.06	100.00	1,104,373.35	100.00	400,000.00	100.00
合计	6,699,071.06	100.00	1,104,373.35	100.00	400,000.00	100.00

2013 年 8 月 31 日，公司预付款项余额较高，主要系公司 2015 年 1-8 月支付的广告推广、网站安全等服务费尚处于服务期内未摊销完毕所致。

2、报告期大额预付账款情况

截至 2015 年 8 月 31 日，公司大额预付款项情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	预付款用途	占预付款项期末余额合计数的比重(%)
百度时代网络技术(北京)有限公司	非关联方	1,379,542.50	网络推广费	20.59
上饶市众乐网络科技有限公司	非关联方	1,018,526.45	互联网广告投放	15.20
上海吃鲜生网络科技有限公司	非关联方	851,150.17	网站项目开发	12.71
上饶市沃游网络科技有限公司	非关联方	768,096.32	互联网广告推广	11.47
深圳银澎云计算股份有限公司	非关联方	694,490.58	网络安全服务	10.37
合计	-	4,711,806.02	-	70.34

截至 2014 年 12 月 31 日，公司大额预付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	预付款用途	占预付款项期末余额合计数的比重（%）
百度时代网络技术（北京）有限公司	非关联方	764,150.95	网络推广费	69.19
北京天瑞国峰科技孵化器有限公司	非关联方	237,315.35	房租	21.49
上海二三四五网络科技股份有限公司	非关联方	63,298.84	网络推广费	5.73
淮安软件园管理发展有限公司	非关联方	37,732.31	房租	3.42
江西巨网传媒有限公司	非关联方	1,253.20	渠道信息费	0.11
合 计	-	1,102,497.45	-	99.94

截至 2013 年 12 月 31 日，公司大额预付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	预付款用途	占预付款项期末余额合计数的比重（%）
百度时代网络技术（北京）有限公司	非关联方	400,000.00	网络推广费	100.00
合 计	-	400,000.00	-	100.00

公司预付款项主要为互联网推广费、网站开发、安全服务及房租等项目的预付款。

3、报告期内，预付款项各期末余额中无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

（五）固定资产

公司固定资产情况如下：

单位：元

项 目	电子设备	办公家具及其他	合 计
一、账面原值：			
1. 2015 年 1 月 1 日	284,142.85	173,459.30	457,602.15

2.本期增加金额	124,944.68	-	124,944.68
(1) 购置	124,944.68	-	124,944.68
3.本期减少金额	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-
4. 2015年8月31日	409,087.53	173,459.30	582,546.83
二、累计折旧			
1. 2015年1月1日	95,561.70	40,958.87	136,520.57
2.本期增加金额	65,964.87	23,127.91	89,092.78
(1) 计提	65,964.87	23,127.91	89,092.78
3.本期减少金额	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-
4. 2015年8月31日	161,526.57	64,086.78	225,613.35
三、减值准备	-	-	-
1. 2015年1月1日	-	-	-
2. 2015年8月31日	-	-	-
四、账面价值	-	-	-
1. 2015年8月31日账面价值	247,560.96	109,372.52	356,933.48
2. 2015年1月1日账面价值	188,581.15	132,500.43	321,081.58

公司截至2015年8月31日的固定资产主要为电子及办公设备，固定资产账面原值582,546.83元，累计折旧225,613.35元，账面净值为356,933.48元，固定资产成新率为61.78%。

由于电子及办公设备主要为办公电脑、空调及服务器等，其采购方便，市场供应充足，单位价格不高，因此固定资产使用状态、成新率不会对公司日后经营造成重大不利影响。

截至2015年8月31日，公司固定资产不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备；公司固定资产不存在抵押等限制权利的情况。

(六) 无形资产

报告期内，无形资产情况如下：

单位：元

项目	软件	合计
一、账面原值		
1. 2015年1月1日	2,697,500.00	2,697,500.00
2.本期增加金额	-	-

(1) 购置	-	-
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4. 2015年1月1日	2,697,500.00	2,697,500.00
二、累计摊销		
1. 2015年1月1日	868,680.55	868,680.55
2.本期增加金额	599,444.44	599,444.44
(1) 计提	599,444.44	599,444.44
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4. 2015年8月31日	1,468,124.99	1,468,124.99
三、减值准备	-	-
1. 2015年1月1日	-	-
2. 2015年8月31日	-	-
四、账面价值	-	-
1. 2015年8月31日 账面价值	1,229,375.01	1,229,375.01
2. 2015年1月1日 账面价值	1,828,819.45	1,828,819.45

公司的无形资产主要系软件平台、搜索引擎平台等。截至 2015 年 8 月 31 日，公司无形资产不存在计提减值准备情形。

(七) 资产减值损失

1、公司资产减值准备计提政策

公司资产减值准备计提政策具体详见“第四节 公司财务”之“三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计”。

2、资产减值准备计提情况：

单位：元

项 目	2015年1-8月	2014年度	2013年度
坏账损失	-212,882.22	192,007.98	159,737.47
合 计	-212,882.22	192,007.98	159,737.47

报告期内，公司资产减值准备为应收账款和其他应收款的坏账准备，无存货、固定资产等资产减值准备。

七、公司最近两年一期的主要负债情况

(一) 应付账款

1、应付账款账龄情况

报告期，应付账款明细情况如下：

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年以内	381,137.62	3,451,253.26	881,836.80
合计	381,137.62	3,451,253.26	881,836.80

2、公司主要应付账款明细情况

截至2015年8月31日，公司大额应付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款期末余额的比例(%)
北京蓝汛通信技术有限公司	非关联方	85,858.35	1年以内	22.53
广州盼思信息科技有限公司	非关联方	73,893.01	1年以内	19.39
淮安楷瑞信息科技有限公司	非关联方	40,000.00	1年以内	10.49
徐州八方网络科技有限公司	非关联方	36,669.48	1年以内	9.62
丰惠广场	非关联方	33,333.33	1年以内	8.75
合计	-	269,754.17	-	70.78

截至2014年12月31日，公司大额应付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款期末余额的比例(%)
百度时代网络技术(北京)有限公司	非关联方	810,000.00	1年以内	23.47
山东澎鸿软件有限公司	非关联方	598,087.36	1年以内	17.33
北京百传中云信息科技有限公司	非关联方	459,367.92	1年以内	13.31
江西增永信息咨询邮箱公司	非关联方	282,624.52	1年以内	8.19
安徽炎黄网络科技有限公司	非关联方	214,269.18	1年以内	6.21
合计	-	2,364,348.98	-	68.51

截至 2013 年 12 月 31 日，公司大额应付账款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应付账款期末余额的比例(%)
北京京东世纪信息技术有限公司	非关联方	800,000.00	1 年以内	90.72
上海启合网络科技有限公司	非关联方	75,806.45	1 年以内	8.60
合计	-	875,806.45	-	99.32

报告期内，应付账款主要是技术服务费、办公楼租金、服务器租赁费等。

3、报告期内，应付账款各期末余额中无应付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

（二）应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2015 年 8 月 31 日
短期薪酬	137,342.09	4,334,853.80	3,713,032.72	759,163.17
离职后福利-设定提存计划	15,519.26	313,920.85	305,011.86	24,428.25
合计	152,861.35	4,648,774.65	4,018,044.58	783,591.42

截至 2015 年 8 月 31 日，应付职工薪酬余额中无属于拖欠性质的款项。

（三）应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下：

单位：元

项目	2015 年 8 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	191,199.71	322,463.48	106,022.75
企业所得税	1,159,295.44	1,414,338.09	656,359.18
个人所得税	62,414.83	581.36	-
城市维护建设税	13,383.98	22,578.15	7,421.59
教育费及地方教育费附加	9,559.98	16,127.25	5,301.13
合计	1,435,853.94	1,776,088.33	775,104.65

（四）应付利息

报告期内，公司应付利息情况如下：

单位：元

项 目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期借款应付利息	32,516.13	20,504.96	-
合 计	32,516.13	20,504.96	-

（五）其他应付款

1、其他应付款明细

报告期各期末，公司其他应付款余额无账龄超过一年的大额应付款。报告期内其他应付款明细如下：

单位：元

项 目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
关联方往来款	251,811.56	960,533.37	-
其他	48,339.39	4,771.00	1,304.00
合 计	300,150.95	965,304.37	1,304.00

其中，2013年余额1,034.00元，系为公司尚未缴纳的社保扣款；2014年余额中“其他”为4771元，系社保扣款1247元，应支付给上海凭安网络科技有限公司网站认证费1536元，应支付给烟台帝思普网络科技有限公司地域名服务费1988元；2015年余额中“其他”为48339.39元，系社保扣款-542.06元和公积金-320元，应支付给上海凭安网络科技有限公司网站认证费1536元，应支付给烟台帝思普网络科技有限公司地域名服务费1988元，生育津贴7724.26元，江苏永衡昭辉律师事务所30000元，中国石化淮安石油分公司2958元，淮安宝景汽车销售有限公司4782元，欠刘雯借款101.54元，北京民生康欠苏州绣杭电子商务有限公司货款111.15元

2、公司主要其他应付款情况

2015年8月31日，公司大额其他应付款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应付账款期末余额的比例(%)
胡扬	关联方	143,819.60	1年以内	47.92
淮安创世网盟信息技术有限公司	关联方	65,736.15	1年以内	21.90
徐自成	关联方	42,255.74	1年以内	14.08
合计	-	251,811.49	-	83.89

2014年12月31日，公司大额其他应付款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应付账款期末余额的比例(%)
淮安五七三三信息技术有限公司	关联方	836,934.65	1年以内	86.70
淮安创世网盟信息技术有限公司	关联方	68,366.15	1年以内	7.08
胡扬	关联方	46,232.57	1年以内	4.79
徐自成	关联方	9,000.00	1年以内	0.93
合计	-	892,167.22	-	92.42

报告期内，公司其他应付款期末余额主要是关联方资金往来等款项。

应付关联方往来主要为应付股东胡扬、徐立峰父亲徐自成、及关联方企业的相关费用，系公司为解决临时资金周转向关联方借支形成的往来款项。2015年以来，公司加强关联方往来款管理，应付关联方款项规模大幅减少。截至本公开转让说明书签署日，公司已不存在对主要关联方应付款项。

八、公司股东权益情况

报告期内，公司所有者权益情况如下：

单位：元

项目	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	1,111,110.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	24,888,890.00	-	-
减：库存股	-	-	-

其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	358,152.52	281,849.78	157,829.64
未分配利润	3,846,459.44	3,222,481.62	1,419,590.74
少数股东权益	-334,826.60	-19,075.69	-
所有者权益合计	29,869,785.36	4,485,255.71	2,577,420.38

报告期内，股东及股本变化情况参见本公开转让说明书“第一节、三、（五）公司股本的形成及变化情况”。

九、报告期内主要财务指标分析

主要 财务指标	2015年8月31日 /2015年1-8月	2014年12月31日 /2014年度	2013年12月31日 /2013年度
（一）盈利能力指标			
毛利率	28.50%	23.62%	55.24%
净利率	2.63%	8.34%	32.19%
归属于公司普通股股东的 加权平均净资产收益率	14.43%	54.42%	102.77%
归属于公司普通股股东的 加权平均净资产收益率 （扣除非经常性损益）	35.91%	43.76%	99.53%
基本每股收益（元）	0.63	1.73	1.57
稀释每股收益（元）	0.63	1.73	1.57
（二）偿债能力指标			
资产负债率（母公司）	16.04%	65.10%	41.28%
流动比率（倍）	5.31	1.26	2.00
速动比率（倍）	5.31	1.26	2.00
（三）营运能力指标			
应收账款周转率（次）	5.63	12.22	5.73
存货周转率（次）	-	-	-

注：公司无存货，故，流动比率等于速动比率。

（一）盈利能力分析

2013年，公司营业收入规模较小，毛利率较高，2014年、2015年1-8月，公司毛利率较平稳，具体分析见“第四节 公司财务”之“五、报告期内利润形成有关情况”之“（四）毛利率构成及变动分析”。

2013年、2014年、2015年1-8月公司净利率分别为32.19%、8.34%、2.63%，2014年净利率大幅下降的主要原因系2014年度营业成本及管理费用随着营业规模的增加有大幅度的上升，由此导致2014年度的净利润较上年同期仅增涨了15.81万元，增幅9.04%，而2014年度营业收入较上年同期增长了1743.94万元，增幅320.83%，两项综合影响导致2014年度净利率由上年的32.19%下降到了8.34%。公司2015年1-8月净资产收益率较2014年度下降的主要原因系同一控制下的子公司北京民生康亏损并入所致。

2013年末、2014年末、2015年8月末，公司归属于普通股股东的所有者权益分别为2,577,420.38元、4,504,331.40元、30,204,611.96元，2014年所有者权益增加的主要原因系公司的利润积累，2015年所有者权益增加幅度较大的主要原因系新投资者投入资金所致，2015年1-8月公司所有者权益增长幅度远快于净利润的增长幅度所以净资产收益率较2014年明显下降。

（二）偿债能力分析

2013年末、2014年末、2015年8月末，母公司口径的资产负债率分别为41.28%、65.10%、16.04%，2014年资产负债率上升的主要原因系为维持公司正常运营所需要的流动性，公司从金融机构借入短期借款222.88万元所致。应付账款的相应增加也使得公司资产负债率进一步上升。2015年8月末资产负债率大幅下降的主要原因系引入投资者投资。

2013年末、2014年末、2015年8月末，公司流动比率分别为2.00、1.26、5.31，2014年末流动比率下降的主要原因系短期借款、应付账款等因素使流动负债的增长超过了流动资产的增长。2014年末主要应付账款包括应付百度时代网络技术（北京）有限公司810,000.00元，应付山东澎鸿软件有限公司598,087.36元，应付北京百传中云信息科技有限公司459,367.92元。2015年8月末流动资产大幅上升的主要原因系投资者投资后公司货币资金大幅增加所致。

（三）营运能力分析

2013年、2014年、2015年1-8月，公司应收账款周转率分别为5.73次、12.22次、5.63次，与之对应的应收账款分别为1,727,119.89元、2,015,824.33元、

3,178,525.06 元，2014 年应收账款周转率大幅上升的主要原因系公司营业收入的增长幅度远远超过了应收账款的增长幅度，2015 年 8 月末，公司应收账款增加较多，主要应收账款包括应收百度在线网络技术（北京）有限公司 2,116,694.52 元、应收深圳市九域互连科技有限公司 600,000.00 元，应收账款的增加导致其周转率降低。

（四）现金流量分析

报告期内，公司主要现金流量情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年	2013 年
销售商品、提供劳务收到的现金	15,253,421.58	23,776,156.65	3,966,270.98
收到其他与经营活动有关的现金	5,506,605.06	2,661,211.92	178.85
购买商品、接受劳务支付的现金	17,672,136.16	14,578,590.58	2,157,917.10
支付其他与经营活动有关的现金	2,633,962.65	5,193,380.66	1,080,199.02
经营活动产生的现金流量净额	-4,341,605.57	3,264,531.97	-248,207.32
吸收投资收到的现金	25,562,037.62	-	-
取得借款收到的现金	5,120,000.00	2,228,800.00	-
归还借款支付的现金	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	26,645,692.96	2,174,417.28	
营业收入	14,621,882.43	22,875,143.27	5,435,700.04
营业成本	10,454,944.81	17,472,461.10	2,433,154.69
净利润	384,529.65	1,907,835.33	1,749,710.11

公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的变动趋势一致。2015 年 1-8 月购买商品、接受劳务支付的现金增加的原因主要系该期间内公司根据合同约定支付了供应商款项导致预付款增加所致。收到其他与经营活动有关的现金主要为收到的关联方的往来款，支付的其他与经营活动有关的现金主要为经营费用中的付现支出。

公司净利润和经营活动现金流量净额的勾稽关系如下：

单位：元

项目	2015 年 1-8 月	2014 年	2013 年
净利润	384,529.65	1,907,835.33	1,749,710.11

加：资产减值准备	-212,882.22	192,007.98	19,568.52
固定资产折旧	89,092.78	100,706.25	20,220.18
无形资产摊销	599,444.44	846,458.33	-
长期待摊费用摊销	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	199,555.83	74,887.68	-
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-477,981.52	-41,216.66	-39,934.37
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-	-	-
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,576,768.39	-5,274,878.84	-2,837,695.27
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,346,596.14	5,458,731.90	839,923.51
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-4,341,605.57	3,264,531.97	-248,207.32

综上所述，公司财务指标不存在异常情况，报告期内公司经营活动产生的现金流波动合理，各报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与实际业务的发生相符，与相关会计科目的核算具有勾稽关系。

十、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业

详见“第三节 公司治理”之“六、同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

2、控股子公司

详细情况请参见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构、主要股东及股本演变情况”之（六）“子公司、分公司及参股公司基本情况”。

3、其他持有公司 5%以上股份的股东

序号	股东名称	本公司持股比例
1	胡扬	15%
2	淮安济世投资管理合伙企业（有限合伙）	5%

序号	股东名称	本公司持股比例
3	南京金茂中医药产业创业投资合伙企业（有限合伙）	10%
4	南京太龙金茂医药产业投资企业	6%

（1）胡扬先生，详见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构、主要股东及股本演变情况”之“（二）公司前十名股东及持股 5%以上股东持股情况”

（2）淮安济世投资管理合伙企业（有限合伙），详见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构、主要股东及股本演变情况”之“（二）公司前十名股东及持股 5%以上股东持股情况”

（3）南京金茂中医药产业创业投资合伙企业，详见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构、主要股东及股本演变情况”之“（二）公司前十名股东及持股 5%以上股东持股情况”

（4）南京太龙金茂医药产业投资企业，详见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构、主要股东及股本演变情况”之“（二）公司前十名股东及持股 5%以上股东持股情况”

4、公司董事、监事及高级管理人员

公司董事、监事及高级管理人员，详细情况请参见“第一节 基本情况”之“四、董事、监事和高级管理人员基本情况”；以及上述人员关系密切的亲属均为本公司关联自然人。

5、公司其他关联方

公司名称	注册资本 (万元)	经营范围	关联关系
淮安山盟商贸有限公司	100	体育用品、办公用品、服装、鞋帽、五金、针纺织品、日用百货、化妆品、箱包批发与零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	胡扬持股 50%，任监事
江苏金茂投资管理股份有限公司	8,000	创业投资管理，创业投资，投资咨询，经济信息咨询，证券投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	王栋任监事

北京鑫泰祥网络科技有限公司	200	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.5 以上的云计算数据中心除外）；企业管理；市场调查；经济贸易咨询；企业管理咨询；企业策划；公共关系服务；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；承办展览展示活动；产品设计；服装设计；包装装潢设计；工艺美术设计；电脑动画设计；计算机系统服务；基础软件服务；应用软件开发；软件开发；软件咨询；销售自行开发后的产品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	王丹配偶闫杰任执行董事
北京创世智胜商贸有限公司	100	销售计算机软件及辅助设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）	徐立峰配偶秦洁任执行董事兼总经理，徐立峰母亲余叶娟任监事
锦州鑫融伟业投资担保有限责任公司	50	对工业、农业、商业、服务业、建筑业、房地产开发业、典当业、证券业、外汇业、租赁业投资；贷款担保、租赁担保、投资担保、履约担保、反担保、民间借款担保、投资理财服务、贷款咨询、投资咨询、担保咨询；贷款代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）	秦洁父亲秦国友持股 100%，任执行董事兼总经理

主办券商认为公司已经根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定充分披露了公司的关联方，该披露准确、全面，不存在为规避披露关联交易将关联方非关联化的情形。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方之间不存在经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司发生的偶发性关联交易主要是收购关联方股权、关联担保及关联占款。

（1）关联关联方股权情况

本公司于 2015 年 8 月 27 日与徐自成、胡扬分别签订股权转让协议，公司分别以 80 万元和 20 万元收购徐自成和胡扬持有的北京民生康科技有限公司全部股权，股权转让后本公司持有北京民生康科技有限公司 100% 股权，相关股权转让款于 2015 年 8 月末支付完毕。

由于徐立峰为本公司控股股东和实际控制人，徐自成为徐立峰父亲，故本次收购构成同一控制下企业合并。

(2) 关联担保情况

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
胡扬	三九网络	3,500,000.00	2015 年 7 月 8 日	2015 年 10 月 8 日	是
胡扬	三九网络	1,620,000.00	2015 年 3 月 8 日	2015 年 6 月 8 日	是
胡扬	三九网络	2,228,800.00	2014 年 10 月 8 日	2015 年 1 月 8 日	是

上述担保为胡扬为本公司从上海百度小额贷款有限公司取得的短期借款提供担保。

(3) 关联方应收应付款项

1) 应收关联方款项

单位：元

关联方	2015 年 8 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
济世投资 ^[注]	531.00	26.55	-	-	-	-
胡扬	-	-	5,331,938.79	266,596.94	1,308,843.07	65,442.15
创世网盟	-	-	-	-	6,800.00	340

注：该笔应收款已于 2015 年 11 月 6 日收回。

截至本公开转让说明书出具日，上述应收关联方占款已经全部结清。

2) 应付关联方款项

单位：元

关联方	2015年8月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
创世网盟 ^{【注1】}	65,736.15	68,366.15	-
五七三三	-	836,934.65	-
胡扬 ^{【注2】}	143,819.60	46,232.50	-
徐自成 ^{【注3】}	42,255.74	9,000.00	-

注 1：该笔应付款已于 2015 年 11 月 6 日还清。

注 2：该笔应付款已于 2015 年 11 月 9 日还清。

注 3：该笔应付款已于 2015 年 11 月 9 日还清。

主办券商认为报告期内公司虽然存在关联方占用公司资金的情况，但在发生后及时得到偿还，未对公司经营造成实质性影响；公司在整体变更设立后通过的《公司章程》、《关联交易决策制度》中对防范关联方占用资源做出了明确规定，公司管理层承诺严格遵守并执行相关规定。

主办券商认为公司经常性及偶发性关联交易的区分合理，公司披露的关联交易真实、准确、完整。

（三）关联交易决策权限

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定，公司的关联交易没有严格履行审批手续，决策程序不完备。

股份公司成立后，公司根据有关法律、法规和规范性文件的规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等规章制度，规定了关联交易的决策程序，未来将严格规范关联交易行为。

主办券商认为，公司在各项制度中明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度，公司关联交易管理相关制度较为完备，并切实可行。

（四）减少关联交易的承诺和措施

为减少和消除公司与关联方的关联交易，公司实际控制人、主要股东及公司董事、监事、高级管理人员等共同出具了《关于规范关联交易的承诺书》，其中，主要股东承诺书主要内容如下：

1、本人以及下属全资、控股子公司及其他可实际控制企业（以下简称“附属企业”）与民福康之间现时不存在其他任何依照法律法规、会计准则、全国中小企业股份转让系统公司的有关规定应披露而未披露的关联交易（已披露关联交易详见本次申报的审计报告）。

2、在本人作为民福康主要股东（持股比例 5%以上）期间，本人及附属企业将尽量避免、减少与民福康发生关联交易。如因客观情况导致必要的关联交易无法避免的，本人及附属企业将严格遵守法律法规、中国证监会、全国中小企业股份转让系统公司和《公司章程》、《关联交易决策规则》的规定，履行法定程序，按照公平、合理、通常的商业准则进行，保证作价公允，避免利益输送，不损害民福康利益。

3、本人承诺本企业及附属企业不以借款、代付费用等任何形式占用民福康资金。

4、本人如违反上述承诺给公司、公司其他股东或投资者造成损失，本人将全额赔偿。

十一、期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，本公司不存在资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项。

十二、报告期内的资产评估情况

三九网络拟实施债转股而涉及的对南京金茂中医药产业创业投资合伙企业（有限合伙）债务价值进行了评估；此次评估的目的是债转股；评估的方法是成本法；万隆（上海）资产评估有限公司于 2015 年 8 月 15 日出具了《淮安三九网络科技有限公司债转股项目涉及对南京金茂中医药产业创业投资合伙企业（有限合伙）债务价值评估报告》（万隆评报字(2015)第 1472 号），评估结论为：委托评估的淮安三九网络科技有限公司对南京金茂中医药产业创业投资合伙企业（有限合伙）的债务评估值为大写人民币贰仟伍佰万元（RMB2,500.00 万元）。

有限公司变更为股份公司时，万隆（上海）资产评估有限公司以 2015 年 8 月 31 日为评估基准日，对三九网络在评估基准日的全部资产和相关负债进行了评估，并于 2015 年 9 月 17 日出具了《淮安三九网络科技有限公司拟变更设立股份有限公司项目涉及其净资产评估报告》（万隆评报字（2015）第 1514 号），主要评估方法为资产基础法。

十三、股利分配政策和报告期内的分配情况

（一）最近两年一期股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损、提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）最近两年及一期股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的利润分配政策为：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法

定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

5、股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

7、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

8、公司股利分配方案由董事会制定及审议通过后报由股东大会批准。

9、公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。

10、公司采取现金、股票或现金股票相结合的方式分配股利，并优先考虑采取现金方式分配股利。

11、公司采取股票或现金股票相结合的方式分配股利时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）北京民生康

北京民生康成立于2014年8月19日设立，公司类型为有限责任公司（法人独资），住所北京市朝阳区高碑店乡半壁店村惠河南街1132号通惠大厦五层D501-507房间，法定代表人胡扬，注册资本100万元，经营范围为技术推广；计算机系统服务；企业管理咨询；设计、制作、代理、发布广告；承办展览展示；企业策划；投资咨询；投资管理；项目投资；软件开发；技术开发、技术转让；经济贸易咨询。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承

诺最低收益”；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。)。经营期限为自 2014 年 8 月 19 日至 2044 年 8 月 18 日。

（二）三九保健品

三九保健品成立于 2011 年 4 月 13 日，公司类型为有限责任公司(法人独资)，住所淮安经济技术开发区承德南路 266 号 1 号楼 605 室，法定代表人胡扬，注册资本为 10 万元，经营范围为保健品销售。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。经营期限为自 2011 年 4 月 13 日至 2031 年 4 月 12 日。

十五、风险因素

（一）用户流失风险

近年来，依托“三九养生堂”运营平台的众多优点和精细化运营，公司用户数量增长迅速，截至 2015 年 8 月，公司日均覆盖数 UV 为 190 万，具有较强的用户粘性和较大的用户规模。但如果公司不能持续保持平台的竞争优势，或者同行业及其他养生信息平台通过增强核心竞争力，吸引更多网络用户，公司可能面临用户流失的风险，进而影响公司盈利。

（二）市场风险

公司所处养生信息运营市场正处于高速成长初期，运营模式在不断探索和完善，需要大量的人力、财力的投入。经过数年的积累，公司已形成相对稳定的运营模式，并在不断进行新的商业化探索，如未来公司商业模式未能得到市场认可，则大量资金投入可能难以得到回报，并影响到公司未来的经营。

（三）实际控制人及控股股东不当控制风险

自然人股东徐立峰实际直接持有公司 60% 的股权，为控股股东和实际控制人。故控股股东及实际控制人能对公司股东大会、董事会、管理层的决策等事项产生重大影响，若公司控股股东、实际控制人对公司的经营、人事、财务等事项进行不当控制，将可能给公司和其他股东利益带来一定风险。

（四）人才资源风险

未来公司欲打造健康养生生态系统,创新能力和对市场变化的敏锐判断是公司的重要竞争力。公司作为成立不久的新创公司,公司核心竞争力的市场和技术人才主要集中于创始股东及部分老员工等少数人,而公司普通员工比较年轻、行业经验相对较少。随着公司业务不断发展,需要越来越多的高级专业人才,若公司人才培养和引进跟不上公司业务发展的需求,将对公司业务发展带来一定的风险。

（五）公司治理风险

公司于2015年10月14日完成整体变更,股份公司成立时间较短。有限公司时期,公司设立了股东会、一名执行董事和一名监事,决策程序简单,治理制度不够健全。股份公司成立后,公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构,制定了较为完善的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》等规章制度。但,现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善,且公司目前暂未建立专门的内部审计部门,随着公司的快速发展,经营规模不断扩大,市场范围不断扩展,人员不断增加,对公司治理将会提出更高的要求,因此,公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（六）宏观经济波动风险

公司所处行业为互联网信息服务,其发展水平与宏观经济景气程度密切相关。当宏观经济处于景气区间,客户对互联网信息服务的需求在一定程度上将会增加,从而促进互联网信息服务健康、快速发展;当宏观经济处于不景气区间,客户对互联网信息服务的需求在一定程度上将会萎缩,可能引致互联网信息服务发展停滞。因此,宏观经济的波动将可能对公司的经营业绩产生一定影响。

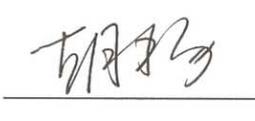
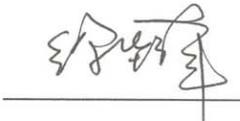
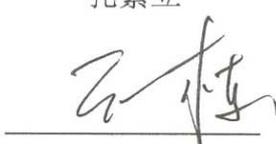
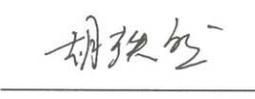
（七）客户集中风险

目前,公司核心业务收入来自于网站推广与营销业务,该业务主要基于百度联盟和阿里妈妈互联网交易平台进行,若未来百度、阿里平台环境发生变化,公司的业务空间受到限制或挤压,可能对公司的主营业务收入产生不利的影响。

第六节 有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事和高级管理人员承诺，本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

董事：	 徐立峰	 胡扬	 徐华锋
	 孔繁立	 李雅楠	
监事：	 王栋	 胡轶然	 葛倩倩
高级管理人员：	 胡扬	 王青青	 王丹
	 李海琴		

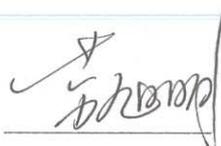
淮安民福康科技股份有限公司
2015年12月25日



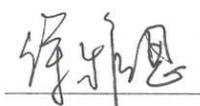
二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目小组成员：



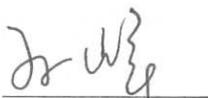
劳旭明



徐雅思



王晓



孙峰

项目小组负责人：



蔡文彬

法定代表人：



姚文平



三、律师事务所声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

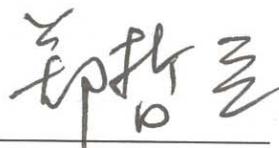
江苏永衡昭辉律师事务所

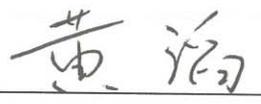


负责人：


黎 民

经办律师：


郑哲兰


黄 滔

2015年12月25日

四、会计师事务所声明

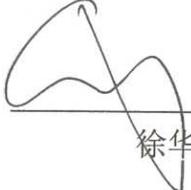
本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

 
付后升

 
高文俊

会计师事务所负责人：


徐华

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年12月25日



五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

刘宏

阮宏云



资产评估机构负责人或授权代表：

A handwritten signature in black ink, appearing to be "李双明" (Li Shuangming).

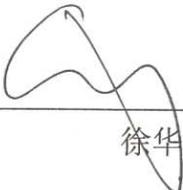
万隆（上海）资产评估有限公司



六、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的验资报告、验资复核报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的验资报告、验资复核报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：   ,  
付后开 高文俊

会计师事务所负责人： 
徐华

致同会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年12月25日

第六节 备查文件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。